

# Jahresbericht 2023/2024

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss  
per 30. September 2024



## **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 Financial Debt Sustainable (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 Equity Value Opportunity (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)<sup>1</sup>  
UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Turnaround Equity Opportunities (USD)

<sup>1</sup> liquidiert am 30. Januar 2024



# Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	3
Management und Verwaltung	6
Charakteristik der Gesellschaft	8
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	15
UBS (Lux) Key Selection SICAV	17
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	20
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	33
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	42
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	51
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)	69
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)	74
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	81
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	89
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	98
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR)	111
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	117
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Financial Debt Sustainable (EUR)	124
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	132
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	153
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	162
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	177
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	187
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equity Value Opportunity (USD)	194
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	200
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) <sup>1</sup>	210
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	215
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)	238
Erläuterungen zum Jahresbericht	244
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	267
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	269
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	274
Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	284
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	286

<sup>1</sup> liquidiert am 30. Januar 2024

## 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)
- European Financial Debt Sustainable (EUR)
- Global Equity Value Opportunity (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-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
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
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
U-X-acc	LU2855488610

**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-A3-acc	LU2485553601
I-B-acc	LU0421770834
K-1-acc	LU0421769158
P-acc	LU0153925689
Q-acc	LU0421769745
U-X-acc	LU0421771568

**European Financial Debt Sustainable (EUR)**

I-X-acc	LU2520351094
P-acc	LU2526003962
Q-acc	LU2526004184
U-X-acc	LU2520351177
(USD hedged) U-X-acc	LU2741068592

**European Growth and Income (EUR)**

(CHF hedged) P-6%-mdist	LU2872346601
(HKD hedged) P-6%-mdist	LU1722559652
(JPY hedged) P-6%-mdist	LU2872346510
(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
(CHF hedged) P-acc	LU2872700542
(EUR hedged) P-acc	LU2872701516
(GBP hedged) P-acc	LU2872701276
(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 Equity Value Opportunity (USD)**

I-X-acc	LU2741903889
P-acc	LU2741903616
Q-acc	LU2741903707

**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
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)<sup>1</sup>**

I-A1-acc	LU0508499026
(USD hedged) I-A1-acc	LU0508499885
(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

<sup>1</sup> liquidiert am 30. Januar 2024

# 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 Asset Management (Europe) S.A.\*  
33A, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
R.C.S. Luxemburg N° B 154 210

## Portfolio Manager

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

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

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

UBS Asset Management (Hong Kong) Limited, Hong Kong  
- UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation  
Opportunity (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 Asset Management (Americas) LLC\*\*  
- 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 Asset Management (Americas) LLC\*\*  
UBS Switzerland AG, Zürich  
- UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation  
Dynamic (USD)  
- UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation  
Themes (USD)

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

## 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

\* Per 1. Oktober 2024, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A wurde in UBS Asset Management (Europe) S.A. umbenannt.

\*\* Zum 1. März 2024 änderte UBS Asset Management (Americas) Inc. ihre Unternehmensform und wurde in UBS Asset Management (Americas) LLC umbenannt.



## **Vertrieb in der Schweiz**

### *Vertreter*

UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel

### *Zahlstellen*

UBS Switzerland AG  
Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich  
und ihre Zweigstellen 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 Global Strategy Balanced (USD)*
- *China Equity Unconstrained (USD)*
- *Credit Income Opportunities (USD)*
- *Digital Transformation Dynamic (USD)*
- *Dynamic Alpha (USD)*
- *European Equity Sustainable Leaders (EUR)*
- *European Equity Value Opportunity (EUR)*
- *European Financial Debt Sustainable (EUR)*
- *Global Allocation (CHF)*
- *Global Allocation (EUR)*
- *Global Allocation (USD)*
- *Global Equities (USD)*
- *Global Equity Value Opportunity (USD)*
- *Global Multi Income (USD)*
- *Multi Strategy Alternatives (EUR)*<sup>1</sup>
- *Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)*
- *Turnaround Equity Opportunities (USD)*

<sup>1</sup> liquidiert am 30. Januar 2024

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 Asset Management (Europe) 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 2024 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Rechnungswährung der Subfonds
– 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 Financial Debt Sustainable (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 Equity Value Opportunity (USD)	USD
– Global Multi Income (USD)	USD
– 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

\* Per 1. Oktober 2024, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A wurde in UBS Asset Management (Europe) S.A. umbenannt.

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 Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

#### «F»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die 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.

#### «A»

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

#### «I-A1»

Aktien von Klassen mit 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 maxi-

male 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-A4»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A4» sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Die kleinste handelbare Einheit der Aktien beträgt 0.001. 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 100 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung).

Bei der Zeichnung:

- (i) muss 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 500 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 500 Millionen betragen. Anlagen, die die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch ergeben können.

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

#### «I-X»

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

#### «U-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des 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 vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Aktienklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, DKK 70'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, NOK 90'000, NZD 10'000, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000 oder ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

### Währungen

Die Aktienklassen können auf die Währungen AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, 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 Wahrungsprozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschrankungen unterliegt, die von der Regierung der VRC zusammen mit externen Aufsichts- oder Regierungsbehörden (z. B. der Hong Kong Monetary Authority) festgelegt werden.

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten die Anleger beachten, dass es keine klaren Regelungen bezüglich der aufsichtsrechtlichen Berichterstattung und Fondsrechnungslegung für den Offshore RMB (CNH) gibt. Des Weiteren ist zu bedenken, dass Offshore RMB (CNH) und Onshore RMB (CNY) unterschiedliche Wechselkurse gegenüber anderen Währungen haben. Der Wert des Offshore RMB (CNH) unterscheidet sich unter Umständen stark von dem des Onshore RMB (CNY) aufgrund einiger Faktoren, darunter Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschrankungen, die von der Regierung der VRC zu gegebener Zeit festgelegt werden, sowie sonstiger externer Marktfaktoren. Eine Abwertung des Offshore RMB (CNH) könnte sich negativ auf den Wert der Anlegerinvestitionen in den RMB-Klassen auswirken. Die Anleger sollten diese Faktoren somit bei der Umrechnung ihrer Investitionen und der damit verbundenen Erträge aus dem Offshore RMB (CNH) in ihre Zielwahrung 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 Schwangersrisikos 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 Gesellschaft beabsichtigt nicht, in Bezug auf diese Aktienklassen Steuerwerte in anderen Ländern zur Verfügung zu stellen, da sich diese Aktienklassen an Anleger richten, die im Vereinigten Königreich mit ihrer Anlage in der Aktienklasse steuerpflichtig sind.

#### «2%», «4%», «6%», «8%»

Aktien von Klassen mit 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 Jahres- und Halbjahresberichte werden auf der Grundlage der Angaben des zum Zeitpunkt des Berichtstichtags gültigen Verkaufsprospektes erstellt.

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.

## **SFDR (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) Informationen (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 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)\*<sup>1</sup>  
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).

Der Subfonds berücksichtigt aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (SFDR Art. 7).

<sup>1</sup> liquidiert am 30. Januar 2024

### **Artikel 8:**

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)\*\*  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)\*\*  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Financial Debt Sustainable (EUR)\*\*  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equity Value Opportunity (USD)\*\*

\*\* Die periodische Offenlegung zum Ende des Geschäftsjahres für diesen Subfonds ist im Anhang 5 dieses Jahresberichtes dargestellt.

Die periodische Offenlegung ist die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannte, und/oder (falls vorhanden), gemäss Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannte.



# 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 2024 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 2024 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 gegenüber 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 2025

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Kerry Nichol

# UBS (Lux) Key Selection SICAV

## Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 213 655 361.01
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	437 561 731.42
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 651 217 092.43
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	137 466 709.77*
Andere liquide Mittel (Margins)	25 548 958.26
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	22 226 831.83
Forderungen aus Zeichnungen	55 945 604.96
Zinsforderungen aus Wertpapieren	9 021 405.60
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	67.24
Forderungen aus Dividenden	1 944 873.70
Andere Aktiva	88 606.23
Sonstige Forderungen	759 788.26
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	46 663 697.04
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	7 499 611.79
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	22 251 031.52
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>3 980 634 278.63</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-297 023.62
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 770 415.33
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps/CFD (Erläuterung 1)	-6 436.40
Kontokorrentkredit	-4 013 831.17
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-14 529 277.74
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-120.09
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-33 982 319.34
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 223 249.15
Sonstige Verbindlichkeiten	-3 710 093.22
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 692 902.78
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-286 064.46
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-68 497.73
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-4 047 464.97
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-66 580 231.03</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 914 054 047.60</b>

\* Zum 30. September 2024 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 102 145.96 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von EUR 387 975.45 als Sicherheit eingesetzt.

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	6 940 827.10
Zinsen auf Wertpapiere	28 316 565.49
Dividenden (Erläuterung 1)	35 155 638.61
Erträge aus Swaps/CFD (Erläuterung 1)	1 353.75
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 206 119.92
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	790 440.35
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 866 031.71
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>74 276 976.93</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-410 547.17
Zinsaufwand auf Swaps/CFD (Erläuterung 1)	-1 666.98
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-47 413 100.34
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 199 107.91
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 162 071.39
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-235 776.81
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-50 422 270.60</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>23 854 706.33</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-9 632 372.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	2 501 706.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	14 054 402.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	11 860 149.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-6 646 546.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-10 603 917.23
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps/CFD	8 434.78
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	612 298.29
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>2 154 155.61</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>26 008 861.94</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	585 120 959.39
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-300.88
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-3 078 877.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	57 783 755.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	22 844 511.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	29 845 756.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps/CFD	-9 755.37
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>692 506 049.41</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>718 514 911.35</b>

## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3 875 706 752.07*
Zeichnungen	716 249 990.15
Rücknahmen	-1 310 986 853.22
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-594 736 863.07
Ausbezahlte Dividende	-85 430 752.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	23 854 706.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 154 155.61
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	692 506 049.41
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	718 514 911.35
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 914 054 047.60</b>

\* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. September 2024. Mit den Wechselkursen vom 30. September 2023 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 4 025 376 050.04.

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
Nettovermögen in USD		17 517 999.13	18 603 017.08	20 141 106.06
<b>Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist</b>	<b>LU1121267089</b>			
Aktien im Umlauf		80 306.6470	92 833.1390	107 635.0630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		36.41	33.92	37.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		36.41	33.92	37.23
<b>Klasse (EUR hedged) N-acc</b>	<b>LU1392922438</b>			
Aktien im Umlauf		1 725.6230	1 719.0230	1 780.7880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		87.17	74.98	76.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		87.17	74.98	76.05
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0878005551</b>			
Aktien im Umlauf		20 861.8320	23 271.2930	24 384.5880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.75	81.39	79.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		96.75	81.39	79.94
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1392922271</b>			
Aktien im Umlauf		28 992.5110	34 193.4440	37 469.3240
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		87.19	76.46	78.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		87.19	76.46	78.63
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0878006104</b>			
Aktien im Umlauf		10 525.1350	13 185.7340	13 989.3730
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		79.45	68.03	68.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		79.45	68.03	68.71
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0878005478</b>			
Aktien im Umlauf		7 268.9500	7 652.7820	9 564.9570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		76.97	66.42	66.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		76.97	66.42	66.75
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU0878005809</b>			
Aktien im Umlauf		8 480.1650	10 081.3390	10 884.9770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		62.60	55.00	56.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		62.60	55.00	56.96
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU0878004406</b>			
Aktien im Umlauf		60 075.2790	84 214.9750	87 246.5790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		54.29	48.97	51.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		54.29	48.97	51.30
<b>Klasse (HKD) P-mdist</b>	<b>LU0882747503</b>			
Aktien im Umlauf		66 317.2560	66 083.5060	57 309.4460
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		54.42	49.49	51.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		54.42	49.49	51.97
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240793221</b>			
Aktien im Umlauf		3 448.1190	5 801.2090	6 669.3520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.52	96.62	94.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		115.52	96.62	94.36
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1392922354</b>			
Aktien im Umlauf		16 667.6870	22 523.2890	25 171.2150
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		91.80	80.04	81.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		91.80	80.04	81.86

ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0943632330</b>		
Aktien im Umlauf	8 904.4050	11 459.4890	12 715.5300
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	93.87	79.92	80.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>	93.87	79.92	80.26
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240793494</b>		
Aktien im Umlauf	1 000.0000	3 222.4860	3 222.4860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	91.16	78.67	79.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>	91.16	78.67	79.14
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist<sup>2</sup></b>	<b>LU1240792926</b>		
Aktien im Umlauf	-	-	795.0950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	-	-	66.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>	-	-	66.53

<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	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	EUR	16.3%	-1.4%	-31.0%
Klasse (EUR hedged) N-acc	EUR	16.3%	-1.4%	-31.0%
Klasse P-acc	USD	18.9%	1.8%	-29.3%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	14.0%	-2.8%	-30.9%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	16.8%	-1.0%	-30.7%
Klasse P-dist	USD	18.9%	1.8%	-29.3%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	16.8%	-1.0%	-30.7%
Klasse P-mdist	USD	18.9%	1.8%	-29.3%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	17.9%	1.5%	-28.7%
Klasse Q-acc	USD	19.6%	2.4%	-28.9%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	14.7%	-2.2%	-30.5%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	17.5%	-0.4%	-30.3%
Klasse Q-dist	USD	19.6%	2.4%	-28.9%
Klasse (EUR hedged) Q-dist <sup>1</sup>	EUR	-	-	-30.3%

<sup>1</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 2023 bis zum 30. September 2024 konzentrierte sich das Marktnarrativ hauptsächlich darauf, ob der US-Wirtschaft eine sanfte Landung gelingen würde, nachdem die Inflation bis zum 3. Quartal 2024 hartnäckig hoch war. Der Marktfokus schwenkte jedoch auf die Verfassung des Arbeitsmarktes um, als sich zeigte, dass die Inflation unter Kontrolle ist und ihren Abwärtstrend fortsetzt. Dies veranlasste die Fed zu einer Zinssenkung um 50 Basispunkte und machte den Weg frei für eine Lockerung der Finanzierungsbedingungen zur Stabilisierung des Arbeitsmarktes. In Europa nahmen die Zentralbanken ebenfalls eine moderate Haltung ein. Globale Aktien erhielten Auftrieb, wobei künstliche Intelligenz nach wie vor das heisse Thema des Jahres blieb. Einige Märkte in Asien profitierten besonders vom Export und der Fertigung. Gegen Ende des 3. Quartals 2024 stiess die chinesische Regierung eine Aufhellung der Marktstimmung an, als sie ermutigende Massnahmen zur Ankurbelung der Wirtschaft ankündigte, die seit Jahren dahindümpelt und vom angeschlagenen Immobiliensektor belastet wird. Chinesische Aktien legten in der letzten Septemberwoche sowohl an Onshore- als auch an Offshore-Märkten zweistellig zu.

Der Subfonds verzeichnete für das Rechnungsjahr eine sehr positive Wertentwicklung. Anlagen in allen Bereichen leisteten positive Beiträge. Asiatische Aktien trugen am meisten zur Wertentwicklung bei, gefolgt von Kredittiteln, während Staatsanleihen und REITs leicht positiv zu Buche schlugen. Unter den aktiven Aktienpositionen belastete die Titelauswahl in den Bereichen Informationstechnologie, Basiskonsumgüter und Finanzwesen das Ergebnis am stärksten, während die Untergewichtungen im Grundstoffsektor und die Aktienauswahl im Immobiliensektor die grössten positiven Beiträge leisteten. Auf der Länderebene schlug die Aktienauswahl in Indien und Korea negativ zu Buche, während die Titelauswahl und die Übergewichtung in Taiwan sowie die Aktienauswahl in Malaysia bedeutende positive Beiträge leisteten. Bei den REITs war die Allokation in Australien und Singapur am vorteilhaftesten. Bei den aktiven Fixed-Income-Positionen trug die Auswahl von Hochzins- und Investment-Grade-Anleihen positiv zum Gesamtergebnis bei. Die Titelauswahl im Immobiliensektor und die Übergewichtung im Finanzwesen leisteten bei Hochzinsanleihen die grössten positiven Beiträge, während die Übergewichtungen im Finanzwesen sowie im Technologie-, Medien- und Telekommunikationssektor bei Investment-Grade-Anleihen am meisten zur Wertentwicklung beisteuerten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Indien	12.62
Hongkong	11.32
Taiwan	8.98
Irland	8.07
Südkorea	7.77
Vereinigte Staaten	7.02
China	6.63
Cayman-Inseln	4.48
Singapur	4.47
Malaysia	4.47
Britische Jungferninseln	2.37
Grossbritannien	2.17
Luxemburg	2.09
Indonesien	2.03
Philippinen	1.70
Vietnam	1.14
Niederlande	0.99
Pakistan	0.91
Sri Lanka	0.88
Thailand	0.81
Japan	0.71
Australien	0.62
<b>TOTAL</b>	<b>92.25</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.77
Länder- & Zentralregierungen	13.24
Banken & Kreditinstitute	10.78
Anlagefonds	10.14
Elektronik & Halbleiter	9.39
Internet, Software & IT-Dienste	5.52
Immobilien	3.24
Elektrische Geräte & Komponenten	2.93
Energie- & Wasserversorgung	2.18
Gastgewerbe & Freizeit	2.16
Baugewerbe & Baumaterial	2.08
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.00
Erdöl	1.90
Fahrzeuge	1.29
Telekommunikation	1.29
Städte, Gemeinden	1.17
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.15
Versicherungen	1.13
Bergbau, Kohle & Stahl	1.10
Chemie	0.99
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.97
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.54
Computer & Netzwerkausrüster	0.51
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.49
Maschinen & Apparate	0.48
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.44
Gesundheits- & Sozialwesen	0.37
<b>TOTAL</b>	<b>92.25</b>



## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	15 125 149.21
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 034 480.25
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	16 159 629.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 108 521.91
Andere liquide Mittel (Margins)	24 374.37
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	30 689.70
Forderungen aus Zeichnungen	645.46
Zinsforderungen aus Wertpapieren	94 286.58
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	54.15
Forderungen aus Dividenden	5 716.88
Sonstige Forderungen	43.97
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	128 006.54
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	40 386.79
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>17 592 355.81</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-20 999.80
Sonstige Verbindlichkeiten	-29 841.25
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-21 299.92
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 143.95
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-71.76
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-23 515.63
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-74 356.68</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17 517 999.13</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	39 987.39
Zinsen auf Wertpapiere	313 357.14
Dividenden (Erläuterung 1)	232 787.95
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	9 903.10
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	7 561.23
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>603 596.81</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-273 251.53
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 149.77
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 511.41
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-222.33
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-288 135.04</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>315 461.77</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 267 111.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	109 509.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	203 205.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	103 942.94
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	10 839.13
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-1 839 614.26</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-1 524 152.49</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 576 259.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-3 429.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	203 517.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	241 192.13
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>5 017 538.97</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>3 493 386.48</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	18 603 017.08
Zeichnungen	537 051.81
Rücknahmen	-4 507 619.16
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 970 567.35
Ausbezahlte Dividende	-607 837.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	315 461.77
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 839 614.26
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 017 538.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 493 386.48
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17 517 999.13</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2023-30.9.2024
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	92 833.1390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 769.0150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 295.5070
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>80 306.6470</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 719.0230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	250.1920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-243.5920
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 725.6230</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 271.2930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 274.0600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 683.5210
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>20 861.8320</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 193.4440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	845.9160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 046.8490
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>28 992.5110</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 185.7340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	98.6940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 759.2930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 525.1350</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 652.7820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4.4320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-388.2640
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 268.9500</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 081.3390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 601.1740
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 480.1650</b>

<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	84 214.9750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 139.6960
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>60 075.2790</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	66 083.5060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 678.4770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 444.7270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>66 317.2560</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 801.2090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 353.0900
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 448.1190</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 523.2890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	476.6770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 332.2790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16 667.6870</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 459.4890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 555.0840
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 904.4050</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	-2 222.4860
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 000.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.12.2023	6.12.2023	USD	1.7230
(EUR hedged) P-dist	1.12.2023	6.12.2023	EUR	1.4344
Q-dist	1.12.2023	6.12.2023	USD	2.5016

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.2261
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.2186
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	EUR	0.2297
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.2359
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	EUR	0.2294
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	EUR	0.2317
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	EUR	0.2327

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

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

	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	EUR	0.2308
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	EUR	0.2340
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	EUR	0.2365
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	EUR	0.2347
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	EUR	0.2349
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.2734
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.2809
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.2961
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.3049
P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.2973
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.3010
P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.3031
P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.3013
P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.3056
P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.3100
P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.3080
P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.3090
(HKD) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	HKD	0.2763
(HKD) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	HKD	0.2836
(HKD) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	HKD	0.2984
(HKD) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	HKD	0.3073
(HKD) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	HKD	0.3000
(HKD) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	HKD	0.3041
(HKD) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	HKD	0.3061
(HKD) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	HKD	0.3042
(HKD) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	HKD	0.3083
(HKD) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	HKD	0.3125
(HKD) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	HKD	0.3106
(HKD) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	HKD	0.3110

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

## 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)	2 004.00	51 337.32	0.29
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	18 964.00	28 237.07	0.16
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	8 061.00	29 253.06	0.17
<b>TOTAL Australien</b>		<b>108 827.45</b>	<b>0.62</b>
<b>China</b>			
HKD LENOVO GROUP LTD HKD0.025	65 366.00	89 204.69	0.51
USD PDD HOLDINGS INC	2 587.00	350 228.06	2.00
CNY SHENZHEN MEGMEET E A CNY1	14 400.00	57 549.92	0.33
CNY SIEYUAN ELECTRIC C 'A' CNY1	8 000.00	84 263.34	0.48
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	9 800.00	560 951.68	3.20
<b>TOTAL China</b>		<b>1 142 197.69</b>	<b>6.52</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	22 000.00	197 275.76	1.12
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	70 466.00	169 648.94	0.97
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7 880.00	39 819.50	0.23
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>406 744.20</b>	<b>2.32</b>
<b>Indien</b>			
INR AXIS BANK INR2	12 243.00	180 040.57	1.03
INR BANDHAN BANK LTD	39 895.00	94 624.82	0.54
INR CROMPTON GREAVES C INR2	23 053.00	114 520.45	0.65
INR EICHER MOTORS INR1	1 693.00	101 555.25	0.58
INR GMR AIRPORTS INFRA INR1	60 489.00	67 902.02	0.39
INR HDFC BANK INR1	8 858.00	183 103.83	1.05
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	1 225.00	78 828.75	0.45
INR JSW ENERGY LTD INR10	2 040.00	17 846.99	0.10
INR MACROTECH DEV LTD INR10	5 080.00	74 837.79	0.43
INR MAX INDIA INR2	5 361.00	76 200.69	0.44
INR RAINBOW CHILDRENS INR10	3 922.00	65 522.49	0.37
USD RELIANCE INDS GDR REP 2 ORD INR10 (144A)	2 348.00	163 655.60	0.93
INR RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	298.00	10 502.75	0.06
<b>TOTAL Indien</b>		<b>1 229 142.00</b>	<b>7.02</b>
<b>Japan</b>			
JPY ACTVIA PROPERTIES REIT	5.00	11 470.06	0.07
JPY DAIWA OFFICE INVES REIT	15.00	31 832.05	0.18
JPY FRONTIER REAL ESTATE INVESTMENT CORP	7.00	20 895.16	0.12
JPY GLP J-REIT REIT	10.00	9 309.34	0.05
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	25.00	23 115.51	0.13
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	5.00	8 635.87	0.05
JPY TOKYU REIT INC	17.00	18 497.32	0.11
<b>TOTAL Japan</b>		<b>123 755.31</b>	<b>0.71</b>
<b>Malaysia</b>			
MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	104 360.00	203 808.35	1.16
<b>TOTAL Malaysia</b>		<b>203 808.35</b>	<b>1.16</b>
<b>Philippinen</b>			
PHP BK OF PHILIP ISLAN PHP10	35 780.00	86 261.49	0.49
<b>TOTAL Philippinen</b>		<b>86 261.49</b>	<b>0.49</b>
<b>Singapur</b>			
SGD CAPITALAND ASCOTT TRUST	16 838.00	12 827.32	0.07
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	10 500.00	25 596.75	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
SGD FRASERS LOG & COM NPV UNITS (REIT)	29 600.00		26 596.87	0.15
SGD MAPLETREE IND TST NPV (REIT)	13 700.00		26 011.64	0.15
SGD PARKWAY LIFE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9 700.00		31 831.86	0.18
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	89 500.00		226 573.43	1.29
<b>TOTAL Singapur</b>			<b>349 437.87</b>	<b>1.99</b>

#### Südkorea

KRW FLITTO INC KRW500	3 018.00		40 503.10	0.23
KRW HYUNDAI MOTOR CO 2ND PRF KRW5000	934.00		125 276.14	0.72
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	8 120.00		381 876.59	2.18
KRW SK HYNIX INC KRW5000	1 599.00		213 493.47	1.22
<b>TOTAL Südkorea</b>			<b>761 149.30</b>	<b>4.35</b>

#### Taiwan

TWD ALCHIP TECHNOLOGIE TWD10	1 153.00		71 956.61	0.41
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	21 472.00		102 452.78	0.58
TWD ASPEED TECHNOLOGY TWD10	575.00		78 219.55	0.45
TWD DELTA ELECTRONIC TWD10	11 450.00		137 668.46	0.79
TWD HON HAI PRECISION TWD10	35 200.00		208 553.87	1.19
TWD MEDIATEK INC TWD10	4 855.00		180 260.85	1.03
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	2 507.00		446 170.79	2.55
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	3 354.00		101 426.00	0.58
TWD WPG HOLDINGS TWD10	29 900.00		70 860.92	0.40
<b>TOTAL Taiwan</b>			<b>1 397 569.83</b>	<b>7.98</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>5 808 893.49</b>	<b>33.16</b>

#### Investment Fonds, closed end

##### Singapur

SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	14 700.00		32 849.16	0.19
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	22 100.00		36 607.41	0.21
SGD CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	26 500.00		17 703.25	0.10
SGD MAPLETREE PANASIA NPV (REIT) REG S	10 700.00		12 373.32	0.07
<b>TOTAL Singapur</b>			<b>99 533.14</b>	<b>0.57</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>			<b>99 533.14</b>	<b>0.57</b>

#### Notes, fester Zins

##### USD

USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	200 000.00		205 558.28	1.17
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	200 000.00		18 500.00	0.12
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 20 LTD-REG-S 2.50000% 20-08.05.30	200 000.00		181 475.21	1.04
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 3.70000% 19-30.10.49	200 000.00		165 160.00	0.94
USD JSW STEEL LTD-REG-S 3.95000% 21-05.04.27	200 000.00		192 125.00	1.10
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.12500% 19-01.10.24	200 000.00		200 000.00	1.14
USD KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 3.12500% 22-07.06.25	200 000.00		198 118.00	1.13
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	200 000.00		133 758.00	0.76
USD MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD-REG-S 3.04300% 15-22.04.25	200 000.00		198 126.00	1.13
USD MEITUAN-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	200 000.00		182 250.00	1.04
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	200 000.00		145 626.00	0.83
USD PERTAMINA PT-REG-S 1.40000% 21-09.02.26	200 000.00		191 374.00	1.09
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 1.64800% 20-10.06.31	250 000.00		211 250.00	1.21
USD RKPFF OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.20000% 21-12.07.29	200 000.00		75 379.77	0.43
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 7.55000% 19-28.03.30	275 000.00		154 602.25	0.88
USD STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 3.12500% 22-07.04.25	200 000.00		198 218.00	1.13
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	200 000.00		183 525.00	1.05
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	200 000.00		194 534.50	1.11
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	200 000.00		13 000.00	0.07
<b>TOTAL USD</b>			<b>3 042 580.01</b>	<b>17.37</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>3 042 580.01</b>	<b>17.37</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	200 000.00	132 000.00	0.75
<b>TOTAL USD</b>		<b>132 000.00</b>	<b>0.75</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>132 000.00</b>	<b>0.75</b>

### Medium-Term Notes, fester Zins

<b>USD</b>			
USD AMIPEACE LTD-REG-S 2.25000% 20-22.10.30	200 000.00	179 886.00	1.03
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	200 000.00	195 250.00	1.12
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	200 000.00	193 774.00	1.11
USD CITIC LTD-REG-S 2.85000% 20-25.02.30	200 000.00	186 282.00	1.06
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.47900% 23-12.09.25	200 000.00	202 160.09	1.15
USD HDFC BANK LTD-REG-S 5.18000% 24-15.02.29	200 000.00	204 958.00	1.17
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	200 000.00	194 626.00	1.11
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	200 000.00	160 126.00	0.91
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.80000% 20-21.04.60	200 000.00	190 744.00	1.09
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	200 000.00	191 187.50	1.09
USD RHB BANK BHD-REG-S 1.65800% 21-29.06.26	200 000.00	190 437.50	1.09
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	200 000.00	203 250.00	1.16
USD SWIRE PACIFIC MT FINANCING HK LTD-REG-S 2.87500% 20-30.01.30	200 000.00	185 997.74	1.06
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	200 000.00	141 852.00	0.81
<b>TOTAL USD</b>		<b>2 620 530.83</b>	<b>14.96</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>2 620 530.83</b>	<b>14.96</b>

### Medium-Term Notes, variabler Zins

<b>USD</b>			
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP	200 000.00	197 600.00	1.13
<b>TOTAL USD</b>		<b>197 600.00</b>	<b>1.13</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>197 600.00</b>	<b>1.13</b>

### Anleihen, fester Zins

<b>USD</b>			
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	200 000.00	172 735.00	0.99
USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 5.75000% 23-06.10.25	200 000.00	202 126.00	1.15
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 6.25000% 19-PRP	200 000.00	109 460.84	0.62
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	200 000.00	17 500.00	0.10
USD VIETNAM, SOCIALIST REPUBLIC-REG-S 4.80000% 14-19.11.24	200 000.00	199 300.00	1.14
<b>TOTAL USD</b>		<b>701 121.84</b>	<b>4.00</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>701 121.84</b>	<b>4.00</b>

### Anleihen, variabler Zins

<b>USD</b>			
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	200 000.00	190 500.00	1.09
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	200 000.00	181 439.08	1.03
<b>TOTAL USD</b>		<b>371 939.08</b>	<b>2.12</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>371 939.08</b>	<b>2.12</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>12 974 198.39</b>	<b>74.06</b>

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

### Aktien

<b>Taiwan</b>			
TWD EMEMORY TECHNOLOGY TWD10	1 343.00	111 610.76	0.64
TWD PHISON ELECTRONICS TWD10	4 050.00	63 220.26	0.36
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>174 831.02</b>	<b>1.00</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>174 831.02</b>	<b>1.00</b>



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% 18.04.24-17.10.24	140 000.00	139 706.70	0.80
USD UNITED STATES TB 0.00000% 23.05.24-21.11.24	550 000.00	546 404.10	3.12
USD UNITED STATES TB 0.00000% 20.06.24-19.12.24	550 000.00	544 568.20	3.11
<b>TOTAL USD</b>		<b>1 230 679.00</b>	<b>7.03</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>1 230 679.00</b>	<b>7.03</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>1 405 510.02</b>	<b>8.03</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	1 678.00	86 102.38	0.49
<b>TOTAL Irland</b>		<b>86 102.38</b>	<b>0.49</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>		<b>86 102.38</b>	<b>0.49</b>

### Investment Fonds, open end

<b>Irland</b>			
USD ISHARES ASIA PACIFIC DIVIDEND UCITS ETF-USD-DIS	39 816.00	980 668.08	5.60
USD KRANESHARES CSI CHINA INTRNT-ACCUM SHS USD	14 220.00	346 683.60	1.98
<b>TOTAL Irland</b>		<b>1 327 351.68</b>	<b>7.58</b>

### Luxemburg

USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) I-B-ACC	47.00	366 466.99	2.09
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>366 466.99</b>	<b>2.09</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>1 693 818.67</b>	<b>9.67</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>1 779 921.05</b>	<b>10.16</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>16 159 629.46</b>	<b>92.25</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.24	8.00	6 562.50	0.04
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.12.24	6.00	-4 497.57	-0.03
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>2 064.93</b>	<b>0.01</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD MSCI ASIA EX JPN FUTURE 23.12.24	4.00	20 040.00	0.11
USD MSCI INDIA FUTURE 20.12.24	2.00	2 540.00	0.01
USD FTSE XINHUA CHINA A 50 INDEX FUTURE 30.10.24	14.00	9 570.00	0.06
HKD HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 30.10.24	10.00	48 369.45	0.28
HKD HSTECH FUTURE 30.10.24	11.00	50 912.16	0.29
USD MSCI TAIWAN FUTURE 30.10.24	2.00	-5 490.00	-0.03
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>		<b>125 941.61</b>	<b>0.72</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>128 006.54</b>	<b>0.73</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>128 006.54</b>	<b>0.73</b>

## Devisenterminkontrakte

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

USD	641 698.49	KRW	862 000 000.00	17.10.2024	-16 524.20	-0.10
USD	388 069.98	TWD	12 400 000.00	17.10.2024	-5 065.59	-0.03
EUR	5 105 900.00	USD	5 671 535.18	17.10.2024	53 092.91	0.30
CHF	3 844 500.00	USD	4 546 176.95	17.10.2024	21 030.63	0.12
USD	680 468.69	NZD	1 100 000.00	17.10.2024	-18 920.49	-0.11

Bezeichnung					Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
NZD	290 000.00	USD	179 491.15	17.10.2024	4 893.27	0.03
USD	21 040.64	EUR	18 900.00	17.10.2024	-149.64	0.00
USD	30 036.98	EUR	26 900.00	17.10.2024	-122.74	0.00
CHF	134 100.00	USD	158 171.24	17.10.2024	1 137.52	0.01
USD	22 264.59	CHF	18 800.00	17.10.2024	-69.52	0.00
CHF	18 800.00	USD	22 224.53	1.10.2024	68.84	0.00
EUR	217 300.00	USD	242 616.41	17.10.2024	1 015.80	0.01
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>40 386.79</b>	<b>0.23</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>1 132 896.28</b>	<b>6.47</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>57 080.06</b>	<b>0.32</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>17 517 999.13</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
Nettovermögen in USD		660 947 397.23	566 183 402.98	585 409 793.60
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU2275275522</b>			
Aktien im Umlauf		397 785.0000	411 670.0000	519 941.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		78.36	63.78	59.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		78.36	63.94	59.50
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0794920784</b>			
Aktien im Umlauf		810 526.5250	234 500.0000	309 415.9440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.77	73.96	69.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		90.77	74.14	69.07
<b>Klasse I-A2-acc</b>	<b>LU2066630570</b>			
Aktien im Umlauf		76 324.0000	566 771.6570	616 119.1470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		125.75	102.42	95.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		125.75	102.68	95.59
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU1881004144</b>			
Aktien im Umlauf		937 879.9000	708 708.2530	743 185.3380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		146.53	118.49	109.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		146.53	118.79	109.83
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU2197696524</b>			
Aktien im Umlauf		692 686.6910	692 686.6910	692 686.6910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.22	84.96	78.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		105.22	85.17	78.63
<b>Klasse I-X-dist</b>	<b>LU1425939128</b>			
Aktien im Umlauf		405 679.8490	564 686.8980	566 848.8980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		190.87	157.23	148.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		190.87	157.62	148.47
<b>Klasse K-B-acc</b>	<b>LU2238285584</b>			
Aktien im Umlauf		227 571.4190	182 547.1760	162 335.5490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.55	80.53	74.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		99.55	80.73	74.68
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1810131091</b>			
Aktien im Umlauf		94 219.2690	94 219.2690	94 219.2690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.13	111.59	103.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		138.13	111.87	103.31
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0235996351</b>			
Aktien im Umlauf		325 574.6530	390 633.5480	468 578.4460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		255.65	210.78	199.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		255.65	211.31	199.16
<b>Klasse (HKD) P-acc</b>	<b>LU2310811786</b>			
Aktien im Umlauf		4 993.5440	7 993.5440	8 423.1130
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		806.60	670.35	635.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		806.60	672.03	635.03
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2257650908</b>			
Aktien im Umlauf		8 010.5060	8 485.4880	5 775.7260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		72.46	60.80	59.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		72.46	60.95	59.24
<b>Klasse (GBP) P-dist</b>	<b>LU0246169758</b>			
Aktien im Umlauf		17 535.2600	20 336.1850	24 240.2810
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		187.48	169.50	174.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		187.48	169.92	174.71

	ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
<b>Klasse Q-acc</b>				
<b>LU0425184842</b>				
Aktien im Umlauf		529 878.6790	558 435.5450	669 911.9640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		199.43	162.86	152.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		199.43	163.27	152.41
<b>Klasse (EUR) Q-acc</b>				
<b>LU2314674917</b>				
Aktien im Umlauf		6 237.2080	36 372.8420	37 259.6180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		87.92	75.80	76.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		87.92	75.99	76.52
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>				
<b>LU2257650734</b>				
Aktien im Umlauf		26 053.5000	18 893.5010	19 037.9570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		74.90	62.24	60.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		74.90	62.40	60.07
<b>Klasse U-X-acc</b>				
<b>LU0425186540</b>				
Aktien im Umlauf		1 056.5930	1 252.6460	1 472.3920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		24 520.15	19 799.53	18 323.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		24 520.15	19 849.03	18 323.56

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	USD	22.6%	7.5%	-30.1%
Klasse I-A1-acc	USD	22.4%	7.3%	-30.1%
Klasse I-A2-acc	USD	22.5%	7.4%	-30.1%
Klasse I-B-acc	USD	23.4%	8.2%	-29.6%
Klasse I-X-acc	USD	23.5%	8.3%	-29.5%
Klasse I-X-dist	USD	23.5%	8.3%	-29.5%
Klasse K-B-acc	USD	23.3%	8.1%	-29.7%
Klasse K-X-acc	USD	23.5%	8.3%	-29.5%
Klasse P-acc	USD	21.0%	6.1%	-31.0%
Klasse (HKD) P-acc	HKD	20.0%	5.8%	-30.4%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	18.9%	2.9%	-32.5%
Klasse (GBP) P-dist	GBP	10.3%	-2.7%	-17.3%
Klasse Q-acc	USD	22.1%	7.1%	-30.3%
Klasse (EUR) Q-acc	EUR	15.7%	-0.7%	-17.7%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	20.0%	3.9%	-31.8%
Klasse U-X-acc	USD	23.5%	8.3%	-29.5%
Benchmark: <sup>1</sup>				
MSCI AC Asia (ex Japan) (net div. reinvested)	USD	28.9%	10.9%	-28.7%
MSCI AC Asia (ex Japan) (net div. reinvested)	HKD	27.9%	10.6%	-28.2%
MSCI AC Asia (ex Japan) (net div. reinvested)	EUR	22.3%	2.6%	-15.7%
MSCI AC Asia (ex Japan) (net div. reinvested)	GBP	17.3%	1.4%	-13.9%

<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

Aktien aus Asien ohne Japan tendierten im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 aufwärts. Der IT-Sektor stieg aufgrund der fortgesetzten Erwartungen an die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz (KI). Auf der Länderebene erhielt der Markt in Indien Auftrieb durch solide Fundamentaldaten und die recht gute Rentabilität der Unternehmen. Zusätzlich wurde er durch Zuflüsse inländischer Anleger gestärkt. Der Markt in China schoss gegen Ende September 2024 steil nach oben. Dies folgte auf die Ankündigung einer Reihe von Stimulationsmassnahmen zur Ankurbelung der Wirtschaft. Zuletzt beschloss die US-Notenbank (Fed) im September ebenfalls, die Zinsen zu senken, nachdem diese über ein Jahr lang erhöht waren. Während des letzten Rechnungsjahres stiegen alle Märkte, wobei Taiwan und Indien die Rally anführten. Alle Sektoren legten zu, allen voraus Versorger und die Informationstechnologie.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 eine positive Wertentwicklung. Taiwan, China und Indien trugen am meisten dazu bei, während Thailand das Ergebnis am stärksten belastete. Auf der Sektorebene leisteten die Informationstechnologie und das Finanzwesen bedeutende Performancebeiträge, während der Basiskonsumgütersektor der grösste Negativfaktor war. Auf der Einzeltitelebene waren die Positionen in Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, Tencent Holdings, PDD Holdings und SK Hynix am vorteilhaftesten, während China Mengniu, TravelSky Technology und Samsung SDI negativ zu Buche schlugen. Die Strategie hielt im Berichtszeitraum eine bedeutende Gewichtung in der Informationstechnologie, insbesondere bei Halbleiterherstellern. Unserer Ansicht nach dürften Halbleiterunternehmen durch Trends wie 5G und Hochleistungs-Computing (KI, IoT, Edge Computing etc.) langfristig gut unterstützt werden. Gegen Ende des Zeitraums hoben wir unser Engagement in China an, indem wir Positionen in attraktiv bewerteten Titeln aufstockten. Wir werden die Umsetzung der von der chinesischen Regierung angekündigten Massnahmen weiter aufmerksam verfolgen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Taiwan	24.23
Indien	20.43
China	19.18
Südkorea	12.97
Hongkong	6.35
Singapur	3.93
Malaysia	3.30
Philippinen	1.44
<b>TOTAL</b>	<b>91.83</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	26.55
Internet, Software & IT-Dienste	13.11
Banken & Kreditinstitute	9.02
Elektrische Geräte & Komponenten	7.90
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	5.58
Telekommunikation	3.93
Fahrzeuge	3.69
Versicherungen	3.37
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.30
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.98
Chemie	2.97
Baugewerbe & Baumaterial	2.39
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.59
Computer & Netzwerkausrüster	1.49
Maschinen & Apparate	1.44
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.23
Gesundheits- & Sozialwesen	1.02
Energie- & Wasserversorgung	0.27
<b>TOTAL</b>	<b>91.83</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	516 319 907.26
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	90 647 572.49
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	606 967 479.75
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	29 154 167.06
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 794 997.29
Forderungen aus Zeichnungen	60 561 858.18
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	19.51
Forderungen aus Dividenden	583 173.03
Andere Aktiva	69 150.91
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	7 562.56
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>700 138 408.29</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-3 506 505.63
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-123.23
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-31 053 841.43
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-202 836.51
Sonstige Verbindlichkeiten	-4 087 422.50
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-300 462.12
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-39 819.64
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-340 281.76
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-39 191 011.06</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>660 947 397.23</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	709 286.18
Dividenden (Erläuterung 1)	10 344 760.89
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	31 641.33
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	927 414.92
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>12 013 103.32</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 896 390.79
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-153 170.49
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-175 885.26
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-48 558.64
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-4 274 005.18</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>7 739 098.14</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	19 873 991.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	64 369.16
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-360 466.67
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>19 577 893.69</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>27 316 991.83</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	93 622 400.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	21 817.80
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>93 644 217.93</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>120 961 209.76</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2023-30.9.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	566 183 402.98
Zeichnungen	230 383 844.23
Rücknahmen	-254 703 335.17
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-24 319 490.94
Ausbezahlte Dividende	-1 877 724.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 739 098.14
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	19 577 893.69
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	93 644 217.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	120 961 209.76
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>660 947 397.23</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2023-30.9.2024
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	411 670.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	73 615.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-87 500.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>397 785.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	234 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	657 776.5250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 750.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>810 526.5250</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	566 771.6570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 557.8000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-518 005.4570
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>76 324.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	708 708.2530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	305 513.0920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-76 341.4450
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>937 879.9000</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	564 686.8980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-159 007.0490
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>405 679.8490</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	182 547.1760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 024.2430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>227 571.4190</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	390 633.5480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	443 301.5390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-508 360.4340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>325 574.6530</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 993.5440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 000.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 993.5440</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 485.4880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-474.9820
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 010.5060</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 336.1850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	210.0090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 010.9340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17 535.2600</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	558 435.5450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 598.5330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 155.3990
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>529 878.6790</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 372.8420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	90.0290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 225.6630
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 237.2080</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 893.5010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 480.6710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 320.6720
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>26 053.5000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 252.6460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	204.9070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-400.9600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 056.5930</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	1.12.2023	6.12.2023	USD	3.3297
(GBP) P-dist	1.12.2023	6.12.2023	GBP	0.0123

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

## 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>			
HKD LENOVO GROUP LTD HKD0.025	7 232 000.00	9 869 478.44	1.49
USD PDD HOLDINGS INC	272 254.00	36 857 746.52	5.58
CNY SHENZHEN MEGMEET E A CNY1	1 535 393.00	6 136 232.34	0.93
CNY SIEYUAN ELECTRIC C 'A' CNY1	906 500.00	9 548 089.39	1.44
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	1 124 800.00	64 383 515.46	9.74
<b>TOTAL China</b>		<b>126 795 062.15</b>	<b>19.18</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	2 487 000.00	22 301 127.79	3.37
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	8 169 618.00	19 668 592.24	2.98
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>41 969 720.03</b>	<b>6.35</b>
<b>Indien</b>			
INR AXIS BANK INR2	1 362 797.00	20 040 737.77	3.03
INR BANDHAN BANK LTD	4 424 659.00	10 494 612.89	1.59
INR CROMPTON GREAVES C INR2	2 432 758.00	12 085 217.98	1.83
INR EICHER MOTORS INR1	172 425.00	10 342 979.24	1.56
INR GMR AIRPORTS INFRA INR1	6 723 234.00	7 547 176.97	1.14
INR HDFC BANK INR1	1 452 667.00	30 028 098.23	4.54
INR JSW ENERGY LTD INR10	206 178.00	1 803 753.77	0.27
INR MACROTECH DEV LTD INR10	559 465.00	8 241 953.64	1.25
INR MAX INDIA INR2	570 596.00	8 110 391.46	1.23
INR RAINBOW CHILDRENS INR10	404 650.00	6 760 244.11	1.02
INR RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	556 057.00	19 597 747.20	2.97
<b>TOTAL Indien</b>		<b>135 052 913.26</b>	<b>20.43</b>
<b>Malaysia</b>			
MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	11 176 409.00	21 826 805.54	3.30
<b>TOTAL Malaysia</b>		<b>21 826 805.54</b>	<b>3.30</b>
<b>Philippinen</b>			
PHP BK OF PHILIP ISLAN PHP10	3 957 730.00	9 541 634.11	1.44
<b>TOTAL Philippinen</b>		<b>9 541 634.11</b>	<b>1.44</b>
<b>Singapur</b>			
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	10 261 400.00	25 977 212.96	3.93
<b>TOTAL Singapur</b>		<b>25 977 212.96</b>	<b>3.93</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW FLITTO INC KRW500	295 490.00	3 965 626.37	0.60
KRW HYUNDAI MOTOR CO 2ND PRF KRW5000	104 607.00	14 030 793.13	2.13
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	930 288.00	43 750 640.96	6.62
KRW SK HYNIX INC KRW5000	178 805.00	23 873 482.95	3.62
<b>TOTAL Südkorea</b>		<b>85 620 543.41</b>	<b>12.97</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD ALCHIP TECHNOLOGIE TWD10	116 503.00	7 270 738.47	1.10
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	2 148 000.00	10 249 095.48	1.55
TWD ASPEED TECHNOLOGY TWD10	58 000.00	7 889 972.04	1.20
TWD DELTA ELECTRONIC TWD10	1 167 000.00	14 031 362.08	2.12
TWD HON HAI PRECISION TWD10	3 658 000.00	21 673 012.82	3.28
TWD MEDIATEK INC TWD10	490 000.00	18 193 165.13	2.75

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	1 859 000.00	56 216 738.05	8.50
TWD WPG HOLDINGS TWD10	3 021 000.00	7 159 559.51	1.08
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>142 683 643.58</b>	<b>21.58</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>589 467 535.04</b>	<b>89.18</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>589 467 535.04</b>	<b>89.18</b>

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

### Aktien

#### Taiwan

TWD EMEMORY TECHNOLOGY TWD10	133 000.00	11 053 039.05	1.67
TWD PHISON ELECTRONICS TWD10	413 000.00	6 446 905.66	0.98
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>17 499 944.71</b>	<b>2.65</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>17 499 944.71</b>	<b>2.65</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>17 499 944.71</b>	<b>2.65</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>606 967 479.75</b>	<b>91.83</b>

## Devisenterminkontrakte

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

EUR	2 323 000.00	USD	2 598 530.10	22.10.2024	6 338.41	0.00
EUR	54 200.00	USD	60 358.82	22.10.2024	417.71	0.00
EUR	59 800.00	USD	66 684.37	22.10.2024	371.65	0.00
EUR	94 200.00	USD	105 195.26	22.10.2024	434.79	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>7 562.56</b>	<b>0.00</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>29 154 167.06</b>	<b>4.41</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-3 506 505.63</b>	<b>-0.53</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>28 324 693.49</b>	<b>4.29</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>660 947 397.23</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
Nettovermögen in USD		148 910 112.10	175 089 477.97	203 262 158.94
<b>Klasse P-4%-mdist</b>	<b>LU1107510874</b>			
Aktien im Umlauf		448 356.2930	585 805.7890	692 145.2770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.79	81.29	79.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		89.79	81.29	79.36
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0974636200</b>			
Aktien im Umlauf		281 711.2520	430 320.7150	575 208.9150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		139.75	121.57	114.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		139.75	121.57	114.08
<b>Klasse (HKD) P-acc</b>	<b>LU0974636622</b>			
Aktien im Umlauf		27 337.0990	41 846.9090	59 002.9140
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 400.76	1 228.68	1 155.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		1 400.76	1 228.68	1 155.66
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0974636382</b>			
Aktien im Umlauf		25 056.8570	31 731.1110	35 094.5310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.22	115.50	109.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		131.22	115.50	109.31
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU0974636119</b>			
Aktien im Umlauf		174 450.5000	195 200.6520	212 953.8510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.95	93.06	89.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		102.95	93.06	89.51
<b>Klasse (HKD) P-mdist</b>	<b>LU0974636549</b>			
Aktien im Umlauf		69 485.6260	82 934.9570	98 666.5450
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 031.68	940.29	906.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		1 031.68	940.29	906.52
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist</b>	<b>LU0974636895</b>			
Aktien im Umlauf		145 075.0800	177 804.9550	238 848.0810
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		98.43	89.38	86.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		98.43	89.38	86.89
<b>Klasse Q-4%-mdist</b>	<b>LU1240791019</b>			
Aktien im Umlauf		85 060.3420	108 616.2850	124 174.8980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.86	91.51	88.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		101.86	91.51	88.63
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240791100</b>			
Aktien im Umlauf		96 316.0100	120 653.6030	121 481.0580
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		146.13	126.13	117.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		146.13	126.13	117.45

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-4%-mdist	USD	15.0%	6.6%	-21.1%
Klasse P-acc	USD	15.0%	6.6%	-21.1%
Klasse (HKD) P-acc	HKD	14.0%	6.3%	-20.4%
Klasse P-dist	USD	15.0%	6.6%	-21.1%
Klasse P-mdist	USD	14.9%	6.6%	-21.1%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	14.0%	6.3%	-20.4%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	12.8%	5.3%	-21.3%
Klasse Q-4%-mdist	USD	15.8%	7.4%	-20.5%
Klasse Q-acc	USD	15.9%	7.4%	-20.5%

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 letzte Quartal des Jahre 2023 war eine gute Zeit für Aktien und Anleihen, da die Konjunkturdaten auf eine sanfte Landung hindeuteten. Nach der geldpolitischen Sitzung der US-Notenbank (Fed) im Dezember wuchs die Erwartung einer ersten Zinssenkung im Jahr 2024, was den Markt weiter unterstützte. Zu Beginn des Jahres 2024 wurden die Hoffnungen auf eine stabile Wirtschaft zusätzlich gestärkt, da die Unternehmen Ergebnisberichte vorlegten, aus denen ein widerstandsfähiges Wachstum hervorging, während sich die Inflation abkühlte. In der ersten Hälfte des Jahres behielten die Märkte ihr starkes Momentum bei. Globale Aktien legten zweistellig zu, unter anderem deshalb, weil die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz (KI) weiter für Optimismus unter den Anlegerinnen und Anlegern sorgen. Im 3. Quartal nahm die Volatilität zu, da der Fokus von US-Notenbankchef Jerome Powell auf den Arbeitsmarkt umschwenkte, die Beschäftigungszahlen in den USA enttäuschten, Japan mit Zinserhöhungen begann und technische Faktoren die Bewegungen verstärkten. Die Märkte erholten sich jedoch wieder, wobei sie von Daten unterstützt wurden, die auf eine sanfte Landung hindeuteten, während die Fed ihren Zinssenkungszyklus mit einem Paukenschlag begann und China beispiellose geld- und fiskalpolitische Unterstützungsmassnahmen ankündigte.

Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 eine positive Wertentwicklung, die vor allem von Aktien getragen wurde. Im Aktiensegment leisteten die Märkte der Industrienationen sowie Asien ohne Japan die grössten positiven Beiträge. Im festverzinslichen Bereich trugen vor allem US-Unternehmensanleihen, Schwellenländeranleihen, erstklassige Anleihen und Unternehmensanleihen aus Asien zur Gesamtperformance bei.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	79.32
Irland	16.42
Singapur	2.38
Vereinigte Staaten	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>98.13</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	98.12
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>98.13</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	126 187 198.12
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	19 934 424.16
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	146 121 622.28
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 469 010.19
Andere liquide Mittel (Margins)	1 620 053.47
Forderungen aus Dividenden	12 179.85
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	141 895.85
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>149 364 761.64</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-225 941.54
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-10 716.10
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-213 528.65
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 849.29
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-613.96
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-217 991.90
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-454 649.54</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>148 910 112.10</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	159 496.91
Dividenden (Erläuterung 1)	986 992.96
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	6 367.88
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	64 309.86
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>1 217 167.61</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 865 608.11
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 660.77
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-48 665.42
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 897.15
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-2 945 831.45</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-1 728 663.84</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	6 813 171.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	196 887.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 757 397.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-141 844.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-13.28
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	82 579.18
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>5 193 383.28</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>3 464 719.44</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	20 202 366.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-13 585.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-625 720.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	258 893.71
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>19 821 955.17</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>23 286 674.61</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	175 089 477.97
Zeichnungen	609 737.98
Rücknahmen	-46 593 489.12
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-45 983 751.14
Ausbezahlte Dividende	-3 482 289.34
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 728 663.84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 193 383.28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	19 821 955.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	23 286 674.61
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>148 910 112.10</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2023-30.9.2024
<b>Klasse</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	585 805.7890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-137 449.4960
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>448 356.2930</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	430 320.7150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 372.3150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-152 981.7780
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>281 711.2520</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 846.9090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 509.8100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>27 337.0990</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 731.1110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 674.2540
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>25 056.8570</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	195 200.6520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 750.1520
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>174 450.5000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	82 934.9570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 449.3310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>69 485.6260</b>



Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	177 804.9550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 729.8750
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>145 075.0800</b>
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	108 616.2850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 555.9430
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>85 060.3420</b>
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	120 653.6030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	101.9570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 439.5500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>96 316.0100</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	1.12.2023	6.12.2023	USD	1.3925

## 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	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.2710
P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2631
P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.2776
P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.2847
P-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.2802
P-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.2834
P-4%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.2872
P-4%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.2837
P-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.2880
P-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.2920
P-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.2922
P-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.2937
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.1939
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.3016
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.3182
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.3264
P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.3212
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.3255
P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.3298
P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.3251
P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.3268
P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.3314
P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.3316

<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	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.3333
(HKD) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	HKD	1.9589
(HKD) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	HKD	3.0446
(HKD) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	HKD	3.2066
(HKD) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	HKD	3.2880
(HKD) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	HKD	3.2393
(HKD) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	HKD	3.2872
(HKD) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	HKD	3.3305
(HKD) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	HKD	3.2808
(HKD) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	HKD	3.2990
(HKD) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	HKD	3.3384
(HKD) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	HKD	3.3424
(HKD) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	HKD	3.3546
(SGD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.1721
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.1765
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	SGD	0.1862
(SGD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	SGD	0.1909
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	SGD	0.1878
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	SGD	0.1903
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	SGD	0.1928
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	SGD	0.19
(SGD hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	SGD	0.1897
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	SGD	0.1923
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	SGD	0.1924
(SGD hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	SGD	0.1933
Q-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.3050
Q-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2964
Q-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.3129
Q-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.3211
Q-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.3162
Q-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.3201
Q-4%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.3246
Q-4%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.3208
Q-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.3259
Q-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.3307
Q-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.3311
Q-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.3330

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
<b>Investment Fonds, open end</b>				
<b>Irland</b>				
USD FRANKLIN FTSE KOREA UCITS ETF-SHS USD	43 201.00	1 432 026.75	0.96	
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	243 448.00	2 825 457.49	1.90	
USD JPMORGAN USD EMERGING MARKETS SOVEREIGN BOND UCITS ETF-DIST	35 572.00	3 008 822.05	2.02	
USD UBS ETFS PLC - MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX SF-A ETF USD	84 189.00	15 660 837.78	10.52	
USD XTRACKERS MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY-ACCUM SHS-1C-USD	16 712.00	1 516 029.08	1.02	
<b>TOTAL Irland</b>		<b>24 443 173.15</b>	<b>16.42</b>	
<b>Luxemburg</b>				
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	141.00	1 464 268.08	0.98	
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	605.00	5 848 075.20	3.93	
USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	1 115.00	14 589 161.75	9.80	
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 607.11	20 408 314.30	13.71	
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	15 847.00	900 585.01	0.60	
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	46 456.00	4 443 051.84	2.98	
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD) I-X-DIS	66 530.00	4 418 922.60	2.97	
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	346.00	6 517 366.72	4.38	
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	280.00	8 986 415.20	6.03	
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	17 060.00	5 703 328.60	3.83	
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	524.97	7 314 484.34	4.91	
USD UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-I-X-ACC-CAP	9 226.00	1 383 661.05	0.93	
USD UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV - ASIAN EQUITIES (USD) U-X-ACC	756.00	18 537 233.40	12.45	
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	213.00	2 674 180.92	1.80	
USD UBS LUX FUND SOLUTIONS-BBG TIPS 1-10 UCITS ETF-SHS-A-ACC-CAP	384 026.00	5 851 596.18	3.93	
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GLBL EQTY(USD)U-X-ACC	173.00	7 392 627.35	4.96	
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	161.00	1 682 641.59	1.13	
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>118 115 914.13</b>	<b>79.32</b>	
<b>Singapur</b>				
USD ISHS SOUTHEAST AS TRST - ISH BAR CAP USD AS HI YI BD IDX ETF	529 050.00	3 544 635.00	2.38	
<b>TOTAL Singapur</b>		<b>3 544 635.00</b>	<b>2.38</b>	
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>146 103 722.28</b>	<b>98.12</b>	
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>146 103 722.28</b>	<b>98.12</b>	

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

### Optionen auf Indizes, klassisch

<b>USD</b>				
USD S&P 500 INDEX PUT 5050.00000 20.12.24	-5.00	-15 000.00	-0.01	
USD S&P 500 INDEX PUT 5425.00000 20.12.24	5.00	32 900.00	0.02	
<b>TOTAL USD</b>		<b>17 900.00</b>	<b>0.01</b>	
<b>Total Optionen auf Indizes, klassisch</b>		<b>17 900.00</b>	<b>0.01</b>	
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>17 900.00</b>	<b>0.01</b>	
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>146 121 622.28</b>	<b>98.13</b>	

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.24	-22.00	-77 096.73	-0.05	
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.24	-5.00	7 843.75	0.01	
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	27.00	-9 835.92	-0.01	
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.12.24	37.00	-27 783.08	-0.02	
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-106 871.98</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>Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>				
EUR MSCI EMU INDEX FUTURE 20.12.24	92.00		66 483.10	0.05
USD MSCI MALAYSIA FUTURE 20.12.24	-35.00		-41 289.50	-0.03
USD MSCI PHILIPPINES 20.12.24	59.00		15 714.65	0.01
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	15.00		19 204.55	0.02
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	28.00		-43 003.68	-0.03
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 18.10.24	-12.00		-8 257.21	-0.01
SGD MSCI SINGAPORE INDEX FUTURE 29.10.24	-56.00		2 620.90	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	-25.00		-143 500.00	-0.10
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.12.24	-5.00		-16 440.28	-0.01
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 19.12.24	-5.00		-9 885.94	-0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.10.24	-1.00		-10 492.44	-0.01
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 12.12.24	4.00		49 776.29	0.04
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>-119 069.56</b>	<b>-0.08</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>-225 941.54</b>	<b>-0.15</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>-225 941.54</b>	<b>-0.15</b>

## Devisenterminkontrakte

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

SGD	14 634 400.00	USD	11 287 385.45	17.10.2024	136 948.94	0.10
USD	42 876.36	SGD	55 500.00	17.10.2024	-449.68	0.00
USD	683 368.40	SGD	880 600.00	17.10.2024	-4 071.39	0.00
USD	2 939 419.80	CNY	20 670 000.00	30.10.2024	-22 396.38	-0.02
USD	1 788 478.28	SGD	2 293 310.25	7.11.2024	-3 877.19	0.00
USD	435 822.18	DKK	2 900 000.00	7.11.2024	775.42	0.00
USD	191 016.03	NOK	1 993 283.45	7.11.2024	1 702.26	0.00
HKD	701 807.56	USD	90 245.84	7.11.2024	151.53	0.00
USD	98 756.19	SEK	997 490.10	7.11.2024	166.91	0.00
AUD	726 586.64	USD	499 757.70	7.11.2024	4 585.00	0.00
USD	1 666 411.93	GBP	1 246 524.79	7.11.2024	-5 534.15	0.00
USD	648 634.12	CAD	870 681.82	7.11.2024	3 557.43	0.00
JPY	256 150 570.00	USD	1 787 348.06	7.11.2024	13 149.11	0.01
USD	3 054 688.69	EUR	2 727 071.91	7.11.2024	6 256.70	0.00
CHF	1 247 475.28	USD	1 475 827.05	7.11.2024	9 533.32	0.01
SGD	383 100.00	USD	297 578.50	17.10.2024	1 488.25	0.00
USD	74 617.54	HKD	580 000.00	7.11.2024	-90.23	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>141 895.85</b>	<b>0.10</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>3 089 063.66</b>	<b>2.07</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-216 528.15</b>	<b>-0.15</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>148 910 112.10</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
Nettovermögen in USD		985 823 640.56	1 119 070 197.89	1 428 092 452.00
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU2095280298</b>			
Aktien im Umlauf		239 063.7020	312 211.9400	365 299.5420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.39	65.15	65.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		77.39	65.15	65.77
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU1946875082</b>			
Aktien im Umlauf		21 797.7560	17 061.2290	18 597.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.83	80.03	80.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		95.83	80.03	80.14
<b>Klasse P-6%-mdist</b>	<b>LU1226288253</b>			
Aktien im Umlauf		4 080 804.2980	5 203 667.7740	6 410 176.5120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		55.26	49.92	53.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		55.26	49.92	53.99
<b>Klasse (HKD) P-6%-mdist</b>	<b>LU1226288170</b>			
Aktien im Umlauf		2 786 370.1880	3 485 683.5270	4 134 292.8560
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		551.32	502.02	544.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		551.32	502.02	544.95
<b>Klasse (AUD hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1269690746</b>			
Aktien im Umlauf		1 666 481.4170	2 004 523.8980	2 471 963.2490
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		59.16	54.37	60.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD <sup>1</sup>		59.16	54.37	60.19
<b>Klasse (RMB hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1226287958</b>			
Aktien im Umlauf		164 931.6480	251 658.0890	267 125.2750
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		592.45	549.58	613.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH <sup>1</sup>		592.45	549.58	613.22
<b>Klasse (SGD hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1226288097</b>			
Aktien im Umlauf		2 688 757.0640	3 390 957.5650	3 888 523.2250
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		59.49	54.81	60.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		59.49	54.81	60.08
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1226287529</b>			
Aktien im Umlauf		586 758.6730	735 397.3620	864 641.2880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.80	81.49	83.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		95.80	81.49	83.11
<b>Klasse (EUR) P-acc</b>	<b>LU2257594486</b>			
Aktien im Umlauf		869.0740	2 523.1340	4 630.7550
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		69.56	62.49	68.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		69.56	62.49	68.74
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2258559868</b>			
Aktien im Umlauf		5 265.9640	6 420.4470	6 299.9790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		57.58	49.89	52.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		57.58	49.89	52.33
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU1226287875</b>			
Aktien im Umlauf		1 731 377.5980	2 359 076.0490	2 877 875.7290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		64.84	58.55	63.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		64.84	58.55	63.21

	ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
<b>Klasse (HKD) P-mdist</b>		<b>LU1951186391</b>		
Aktien im Umlauf		791 421.8510	998 352.2880	1 221 080.7540
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		634.00	577.10	624.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		634.00	577.10	624.69
<b>Klasse (AUD hedged) P-mdist</b>		<b>LU2092904486</b>		
Aktien im Umlauf		227 040.5300	266 735.6490	314 746.7520
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		55.22	50.09	54.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD <sup>1</sup>		55.22	50.09	54.96
<b>Klasse (EUR hedged) P-mdist</b>		<b>LU2291839400</b>		
Aktien im Umlauf		1 667.0000	2 116.0000	1 258.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		48.72	44.08	47.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		48.72	44.08	47.74
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist</b>		<b>LU1226287792</b>		
Aktien im Umlauf		1 154 351.5320	1 389 332.8730	1 600 892.6310
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		61.99	56.27	61.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		61.99	56.27	61.47
<b>Klasse Q-6%-mdist</b>		<b>LU2037085722</b>		
Aktien im Umlauf		149 395.5030	453 825.7180	495 086.5340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		62.19	55.78	59.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		62.19	55.78	59.91
<b>Klasse Q-acc</b>		<b>LU2118508683</b>		
Aktien im Umlauf		357 006.8250	377 763.1780	377 788.4970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		76.33	64.48	65.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		76.33	64.48	65.30
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>		<b>LU2092383061</b>		
Aktien im Umlauf		457.0780	2 323.6620	4 179.2330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		58.04	49.93	52.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		58.04	49.93	52.01

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A3-acc	USD	20.1%	-2.0%	-34.2%
Klasse I-X-acc	USD	21.1%	-1.2%	-33.7%
Klasse P-6%-mdist	USD	18.8%	-3.0%	-34.9%
Klasse (HKD) P-6%-mdist	HKD	17.9%	-3.3%	-34.4%
Klasse (AUD hedged) P-6%-mdist	AUD	16.8%	-5.2%	-35.8%
Klasse (RMB hedged) P-6%-mdist	CNH	15.7%	-5.9%	-34.0%
Klasse (SGD hedged) P-6%-mdist	SGD	16.5%	-4.3%	-35.1%
Klasse P-acc	USD	18.8%	-3.0%	-34.9%
Klasse (EUR) P-acc	EUR	11.5%	-9.3%	-23.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	16.7%	-5.7%	-36.1%
Klasse P-mdist	USD	18.8%	-3.0%	-34.9%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	17.9%	-3.3%	-34.4%
Klasse (AUD hedged) P-mdist	AUD	16.8%	-5.2%	-35.8%
Klasse (EUR hedged) P-mdist	EUR	16.7%	-5.7%	-36.1%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	16.5%	-4.3%	-35.1%
Klasse Q-6%-mdist	USD	19.7%	-2.3%	-34.4%
Klasse Q-acc	USD	19.7%	-2.3%	-34.4%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	17.5%	-5.0%	-35.6%

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

Über den grössten Teil des Rechnungsjahres vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 wurde der Markt durch die schwache chinesische Wirtschaft, die schleppende Binnen- nachfrage und die vom verschuldeten Immobiliensektor ausgelöste Disinflation belastet. Gegen Ende des 3. Quartals 2024 stiess die chinesische Regierung eine Aufhellung der Marktstimmung an, als sie ermutigende Massnahmen zur Ankurbelung der Wirtschaft ankündigte, welche die Kapital- märkte stärken und die Nachfrage nach Wohnimmobilien wiederbeleben sollen. Chinesische Aktien legten in der letzten Septemberwoche sowohl an Onshore- als auch an Offshore- Märkten zweistellig zu.

Der Subfonds verzeichnete für das Rechnungsjahr eine sehr positive Wertentwicklung. Diese wurde von Anlagen in allen Bereichen getragen, wobei sich Aktien am besten entwickel- ten; Anleihen und Barmittel schlugen jedoch ebenfalls positiv zu Buche. Im Aktienbereich leisteten Offshore-Aktien den grössten positiven Beitrag. Im festverzinslichen Bereich wirkten sich Hochzins-, Investment-Grade- und Staatsanleihen vorteil- haft aus. Die Aktienausswahl unserer aktiven Aktienmanager erwies sich als nachteilig. Die grössten Belastungen gingen von der Übergewichtung im Basiskonsumgütersektor und der Akti- enauswahl in Kommunikationsdiensten aus. Bei den aktiven Fixed-Income-Positionen war die Titelauswahl unter Hochzins- anleihen und chinesischen Zinspapieren negativ, während die Auswahl der Investment-Grade-Anleihen vorteilhaft war.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	29.40
Vereinigte Staaten	19.43
Hongkong	13.70
Irland	8.79
Britische Jungferninseln	6.60
Cayman-Inseln	3.71
Singapur	1.56
Indien	1.10
Grossbritannien	0.53
Macau	0.41
Thailand	0.29
Jersey	0.27
Südkorea	0.14
Indonesien	0.10
Mongolei	0.10
Sri Lanka	0.10
Mauritius	0.07
Chile	0.04
Niederlande	0.02
<b>TOTAL</b>	<b>86.36</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	24.67
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.34
Banken & Kreditinstitute	11.28
Anlagefonds	8.39
Internet, Software & IT-Dienste	6.91
Immobilien	4.76
Tabak & alkoholische Getränke	3.92
Telekommunikation	2.50
Baugewerbe & Baumaterial	1.23
Diverse Dienstleistungen	1.02
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.00
Versicherungen	0.87
Chemie	0.84
Verkehr & Transport	0.79
Gastgewerbe & Freizeit	0.71
Diverse Konsumgüter	0.63
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.56
Maschinen & Apparate	0.46
Energie- & Wasserversorgung	0.45
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.45
Elektrische Geräte & Komponenten	0.43
Computer & Netzwerkausrüster	0.41
Städte, Gemeinden	0.39
Erdöl	0.15
Diverse Handelsfirmen	0.10
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.05
Fahrzeuge	0.05
<b>TOTAL</b>	<b>86.36</b>



## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	902 321 645.55
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-50 966 241.10
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	851 355 404.45
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	59 224 936.54
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	18 278 570.81
Forderungen aus Zeichnungen	213 534.62
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 738 110.89
Forderungen aus Dividenden	503 088.94
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	43 958 918.24
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 380 309.27
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	24 608 194.45
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>1 005 261 068.21</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-1 778.77
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-16 215 400.42
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 137 434.37
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-628 769.66
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 283 639.93
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-121 169.70
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-49 234.80
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 454 044.43
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-19 437 427.65</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>985 823 640.56</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 769 178.88
Zinsen auf Wertpapiere	17 585 711.75
Dividenden (Erläuterung 1)	6 553 801.98
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	563 878.61
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	134 455.99
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>27 607 027.21</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-17 178 026.99
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-561 568.06
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-291 891.43
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-114 480.36
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-18 145 966.84</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>9 461 060.37</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-158 334 609.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	9 147 421.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	196 863.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	5 205 729.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-14 294 728.86
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 847 563.42
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-155 231 759.33</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-145 770 698.96</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	226 525 178.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-675 965.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	45 192 789.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 109 160.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	32 853 351.53
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>305 004 513.84</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>159 233 814.88</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2023-30.9.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 119 070 197.89
Zeichnungen	16 530 210.53
Rücknahmen	-257 520 030.10
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-240 989 819.57
Ausbezahlte Dividende	-51 490 552.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	9 461 060.37
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-155 231 759.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	305 004 513.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	159 233 814.88
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>985 823 640.56</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2023-30.9.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	312 211.9400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 451.9770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79 600.2150
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>239 063.7020</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 061.2290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 005.5270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 269.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 797.7560</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 203 667.7740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	75 750.6620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 198 614.1380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 080 804.2980</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 485 683.5270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 243.9900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-725 557.3290
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 786 370.1880</b>
<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 004 523.8980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 825.2920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-364 867.7730
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 666 481.4170</b>
<b>Klasse</b>	<b>(RMB hedged) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	251 658.0890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 384.0360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-88 110.4770
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>164 931.6480</b>

<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 390 957.5650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 282.5490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-725 483.0500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 688 757.0640</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	735 397.3620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 845.8460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-157 484.5350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>586 758.6730</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 523.1340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	145.5820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 799.6420
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>869.0740</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 420.4470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 645.5170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 800.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 265.9640</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 359 076.0490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 499.2680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-652 197.7190
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 731 377.5980</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	998 352.2880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	61 160.7990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-268 091.2360
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>791 421.8510</b>
<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	266 735.6490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 255.5570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 950.6760
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>227 040.5300</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 116.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	51.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-500.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 667.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 389 332.8730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 033.8990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-253 015.2400
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 154 351.5320</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	453 825.7180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 821.1090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-306 251.3240
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>149 395.5030</b>

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	377 763.1780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 678.9620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 435.3150
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>357 006.8250</b>
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 323.6620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	134.8950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 001.4790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>457.0780</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	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.2469
P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2416
P-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.2467
P-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.2432
P-6%-mdist	19.2.2024	22.2.2024	USD	0.2301
P-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.2411
P-6%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.2421
P-6%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.2472
P-6%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.2506
P-6%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.2496
P-6%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.2456
P-6%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.2457
(HKD) P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	HKD	2.4825
(HKD) P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	HKD	2.4284
(HKD) P-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	HKD	2.4745
(HKD) P-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	HKD	2.4397
(HKD) P-6%-mdist	19.2.2024	22.2.2024	HKD	2.3110
(HKD) P-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	HKD	2.4239
(HKD) P-6%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	HKD	2.4323
(HKD) P-6%-mdist	10.5.2024	16.5.2024	HKD	2.4831
(HKD) P-6%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	HKD	2.5160
(HKD) P-6%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	HKD	2.5030
(HKD) P-6%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	HKD	2.4646
(HKD) P-6%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	HKD	2.4604
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	AUD	0.2689
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	AUD	0.2627
(AUD hedged) P-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	AUD	0.2677
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	AUD	0.2636
(AUD hedged) P-6%-mdist	19.2.2024	22.2.2024	AUD	0.2491
(AUD hedged) P-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	AUD	0.2606
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	AUD	0.2613
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	AUD	0.2665
(AUD hedged) P-6%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	AUD	0.2698
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	AUD	0.2684
(AUD hedged) P-6%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	AUD	0.2638
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	AUD	0.2635
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	CNH	2.7183

<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	10.11.2023	15.11.2023	CNH	2.6581
(RMB hedged) P-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	CNH	2.7074
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	CNH	2.6622
(RMB hedged) P-6%-mdist	19.2.2024	22.2.2024	CNH	2.5130
(RMB hedged) P-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	CNH	2.6289
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	CNH	2.6320
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.5.2024	16.5.2024	CNH	2.6866
(RMB hedged) P-6%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	CNH	2.7179
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	CNH	2.6998
(RMB hedged) P-6%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	CNH	2.6513
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	CNH	2.6448
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	SGD	0.2711
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	SGD	0.2649
(SGD hedged) P-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	SGD	0.27
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	SGD	0.2658
(SGD hedged) P-6%-mdist	19.2.2024	22.2.2024	SGD	0.2511
(SGD hedged) P-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	SGD	0.2627
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	SGD	0.2634
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	SGD	0.2685
(SGD hedged) P-6%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	SGD	0.2717
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	SGD	0.2702
(SGD hedged) P-6%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	SGD	0.2655
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	SGD	0.2652
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.2896
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.2834
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.2894
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.2853
P-mdist	19.2.2024	22.2.2024	USD	0.2704
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.2828
P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.2840
P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.29
P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.2940
P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.2928
P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.2882
P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.2883
(HKD) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	HKD	2.8538
(HKD) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	HKD	2.7915
(HKD) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	HKD	2.8449
(HKD) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	HKD	2.8050
(HKD) P-mdist	19.2.2024	22.2.2024	HKD	2.6615
(HKD) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	HKD	2.7867
(HKD) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	HKD	2.7965
(HKD) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	HKD	2.8547
(HKD) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	HKD	2.8927
(HKD) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	HKD	2.8778
(HKD) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	HKD	2.8338
(HKD) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	HKD	2.8292
(AUD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	AUD	0.2205
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	AUD	0.1876
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	AUD	0.1914

**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	16.1.2024	19.1.2024	AUD	0.1888
(AUD hedged) P-mdist	19.2.2024	22.2.2024	AUD	0.1788
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	AUD	0.1870
(AUD hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	AUD	0.1877
(AUD hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	AUD	0.1917
(AUD hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	AUD	0.1955
(AUD hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	AUD	0.1947
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	AUD	0.1916
(AUD hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	AUD	0.1916
(EUR hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	EUR	0.1228
(EUR hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	0.1580
(EUR hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	EUR	0.1612
(EUR hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	EUR	0.1589
(EUR hedged) P-mdist	19.2.2024	22.2.2024	EUR	0.1506
(EUR hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	EUR	0.1575
(EUR hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	EUR	0.1581
(EUR hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	EUR	0.1615
(EUR hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	EUR	0.1637
(EUR hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	EUR	0.1629
(EUR hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	EUR	0.1603
(EUR hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	EUR	0.1604
(SGD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.2695
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.2013
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	SGD	0.2054
(SGD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	SGD	0.2025
(SGD hedged) P-mdist	19.2.2024	22.2.2024	SGD	0.1919
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	SGD	0.2007
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	SGD	0.2015
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	SGD	0.2056
(SGD hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	SGD	0.2084
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	SGD	0.2075
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	SGD	0.2042
(SGD hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	SGD	0.2042
Q-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.2759
Q-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2702
Q-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.2760
Q-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.2722
Q-6%-mdist	19.2.2024	22.2.2024	USD	0.2577
Q-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.2702
Q-6%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.2714
Q-6%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.2774
Q-6%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.2813
Q-6%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.2803
Q-6%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.2761
Q-6%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.2763

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

## 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 ANHUI GUJING DISTL 'B' CNY1	378 532.00	6 101 503.27	0.62
HKD CHEERWIN GP ORD HKD0	3 010 000.00	755 667.99	0.08
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	852 000.00	4 228 573.63	0.43
HKD FUYAO GLASS INDUST 'H' CNY1	814 000.00	5 475 712.28	0.56
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	130 780.00	32 582 694.09	3.30
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	871 500.00	1 687 505.31	0.17
HKD MIDEA GROUP CO LTD NPV	447 700.00	4 279 701.44	0.43
HKD NETEASE INC USD0.0001	1 407 825.00	27 278 161.31	2.77
CNY S/BAOSIGHT SOF 'A' CNY1	0.20	0.94	0.00
CNY SATELLITE CHEMICAL CO LTD 'A' CNY1	0.80	2.13	0.00
HKD TENCENT HLDGS LIMH HKD0.00002	536 900.00	30 732 138.56	3.12
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	2 000.00	4 145.58	0.00
<b>TOTAL China</b>		<b>113 125 806.53</b>	<b>11.48</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	10 728 000.00	1 615 974.66	0.16
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	2 101 000.00	19 867 708.20	2.02
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	1 488 500.00	3 050 856.79	0.31
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	1 360 500.00	5 018 259.24	0.51
HKD COUNTRY GARDEN HLD HKD0.10	151 828.00	9 480.33	0.00
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	12 644 000.00	9 848 493.03	1.00
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	9 593 000.00	7 027 431.66	0.71
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	1 499 000.00	1 333 550.91	0.13
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>47 771 754.82</b>	<b>4.84</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>160 897 561.35</b>	<b>16.32</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>CNY</b>			
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.89000% 21-18.11.31	20 000 000.00	2 997 955.67	0.30
<b>TOTAL CNY</b>		<b>2 997 955.67</b>	<b>0.30</b>
<b>USD</b>			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 20-02.01.25	500 000.00	31 250.00	0.00
USD AIA GROUP LTD-REG-S 5.62500% 22-25.10.27	250 000.00	260 829.25	0.03
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	600 000.00	616 674.84	0.06
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.33	400 000.00	421 268.64	0.04
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.26	2 500 000.00	2 527 766.15	0.26
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	3 200 000.00	3 193 120.00	0.32
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	2 800 000.00	2 734 592.00	0.28
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	2 000 000.00	1 748 760.00	0.18
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51	1 550 000.00	1 108 684.00	0.11
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	450 000.00	421 875.00	0.04
USD CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.40000% 17-09.03.27	700 000.00	691 894.00	0.07
USD CHINA HUANENG GP HK TREASURY MGT-REG-S 2.60000% 19-10.12.24	3 750 000.00	3 730 762.50	0.38
USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	1 650 000.00	1 518 495.00	0.15
USD CHN OVERSEAS GRD OCE FIN IV CYM-REG-S 2.45000% 21-09.02.26	200 000.00	187 876.00	0.02
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	1 800 000.00	166 500.00	0.02
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.75000% 23-21.04.28	950 000.00	962 236.00	0.10
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	3 300 000.00	3 352 593.75	0.34
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	1 000 000.00	916 562.50	0.09
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 2.87500% 19-30.09.29	4 100 000.00	3 896 271.00	0.40
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.30000% 19-30.09.49	1 000 000.00	790 310.00	0.08
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.00000% 21-21.09.26	500 000.00	347 500.00	0.04
USD ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	1 400 000.00	1 359 312.50	0.14
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.87500% 23-11.01.26	300 000.00	302 583.00	0.03
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	5 425 000.00	5 023 224.50	0.51
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	2 500 000.00	2 376 575.00	0.24
USD FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	3 000 000.00	2 433 750.00	0.25
USD GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.70000% 20-29.04.25	1 750 000.00	1 715 000.00	0.17
USD HKT CAPITAL NO 2 LTD-REG-S 3.62500% 15-02.04.25	800 000.00	794 756.14	0.08



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.65000 21-01.06.26	3 725 000.00		149 819.50	0.02
USD KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 5.37500% 23-23.10.26	300 000.00		307 653.00	0.03
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	1 419 000.00		81 592.50	0.01
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	3 487 000.00		2 332 070.73	0.24
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	2 000 000.00		1 857 500.00	0.19
USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.70000% 21-06.07.26	2 500 000.00		209 375.00	0.02
USD MEITUAN-REG-S 2.12500% 20-28.10.25	1 700 000.00		1 650 593.75	0.17
USD MEITUAN-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	2 950 000.00		2 688 187.50	0.27
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 17-06.06.25	400 000.00		396 481.33	0.04
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	1 500 000.00		1 399 696.07	0.14
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	200 000.00		193 426.00	0.02
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 19-15.05.26	800 000.00		798 606.40	0.08
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-18.06.25	2 000 000.00		1 990 240.00	0.20
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	5 900 000.00		4 295 967.00	0.44
USD PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26	1 300 000.00		1 297 156.25	0.13
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-21.05.24	230 000.00		1 150.00	0.00
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.50000% 21-20.09.23	1 125 000.00		5 625.00	0.00
USD RONSHINE CHIA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 8.95000% 19-22.01.23	6 520 000.00		65 200.00	0.01
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.03.27	750 000.00		701 691.35	0.07
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.03.29	500 000.00		454 017.50	0.05
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30	4 507 000.00		225 350.00	0.02
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 5.00000% 23-24.07.28	250 000.00		254 218.75	0.03
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	1 500 000.00		1 242 195.00	0.13
USD SINO-OCEAN LAND LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.75000% 19-05.08.29	1 000 000.00		65 000.00	0.01
USD SINO-OCEAN LAND LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.75000% 20-14.01.30	863 000.00		56 095.00	0.01
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 3.25000% 15-28.04.25	250 000.00		247 847.50	0.02
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.95000% 19-08.08.29	4 000 000.00		3 835 640.00	0.39
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	400 000.00		393 388.00	0.04
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.70000% 20-13.05.30	3 200 000.00		3 003 808.00	0.30
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 7.55000% 19-28.03.30	1 700 000.00		955 723.00	0.10
USD STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 3.25000% 22-07.04.27	1 200 000.00		1 180 056.00	0.12
USD STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 3.12500% 22-07.04.25	4 100 000.00		4 063 469.00	0.41
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	231 000.00		226 842.00	0.02
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	800 000.00		734 100.00	0.07
USD WANDA PROPERTIES GLOBAL CO LTD-REG-S 11.00000% 23-13.02.26	1 000 000.00		891 480.00	0.09
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 4.87500% 17-01.10.24	1 000 000.00		1 000 000.00	0.10
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	700 000.00		657 591.67	0.07
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	250 000.00		248 150.94	0.02
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	200 000.00		194 534.50	0.02
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	1 000 000.00		936 560.00	0.09
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	3 749 000.00		243 685.00	0.02
<b>TOTAL USD</b>			<b>85 162 805.01</b>	<b>8.64</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>88 160 760.68</b>	<b>8.94</b>

#### Notes, variabler Zins

##### USD

USD CHINA CONSTRUCTION BK CORP-REG-S-SUB 2.850%/VAR 22-21.01.32	4 000 000.00		3 876 640.00	0.39
USD CLI OVERSEAS CO LTD/HK-REG-S-SUB 5.350%/VAR 23-15.08.33	2 200 000.00		2 257 244.00	0.23
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	3 000 000.00		1 980 000.00	0.20
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP	1 250 000.00		1 303 109.00	0.13
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 24-06.08.34	250 000.00		256 308.75	0.03
<b>TOTAL USD</b>			<b>9 673 301.75</b>	<b>0.98</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>			<b>9 673 301.75</b>	<b>0.98</b>

#### Medium-Term Notes, fester Zins

##### USD

USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.20000% 15-11.03.25	3 800 000.00		3 772 264.69	0.38
USD AMIPEACE LTD-REG-S 1.50000% 20-22.10.25	2 700 000.00		2 614 167.00	0.27
USD AMIPEACE LTD-REG-S 2.25000% 20-22.10.30	2 000 000.00		1 798 860.00	0.18
USD AZURE ORBIT IV INTL FIN LTD-REG-S 4.00000% 18-25.01.28	1 500 000.00		1 475 730.00	0.15
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S 5.28000% 24-05.04.29	1 000 000.00		1 021 562.50	0.10
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24	1 000 000.00		999 410.00	0.10
USD BANK OF CHINA/NEW YORK-REG-S 4.62500% 23-26.06.26	500 000.00		503 330.00	0.05
USD BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S 4.75000% 22-30.11.25	3 100 000.00		3 108 339.00	0.32
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 5.25000% 24-14.01.30	2 000 000.00		2 067 200.00	0.21
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 3.87500% 19-16.05.29	900 000.00		876 375.00	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 1.99000% 20-21.07.25	2 200 000.00	2 151 028.00	0.22
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.85000% 20-14.07.25	4 600 000.00	4 490 750.00	0.46
USD CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 4.37500% 17-21.12.27	1 925 000.00	1 889 580.00	0.19
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.00000% 21-20.01.31	2 700 000.00	2 380 077.00	0.24
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT-REG-S 5.75000% 24-28.05.29	1 175 000.00	1 212 893.75	0.12
USD CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD-REG-S 4.25000% 15-23.04.25	3 000 000.00	2 985 150.00	0.30
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HK-REG-S 1.25000% 20-04.08.25	2 600 000.00	2 525 588.00	0.26
USD CHINA OVERSEAS FINAN CAYMAN VIII-REG-S 3.12500% 20-02.03.35	3 500 000.00	2 855 790.00	0.29
USD CHINA PING AN INSUROVER HOLD LTD-REG-S 2.85000% 21-12.08.31	200 000.00	173 985.22	0.02
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	2 175 000.00	2 107 292.25	0.21
USD CITIC LTD-REG-S 2.45000% 20-25.02.25	2 200 000.00	2 177 318.00	0.22
USD CITIC LTD-REG-S 2.85000% 20-25.02.30	3 000 000.00	2 794 230.00	0.28
USD CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	2 475 000.00	2 318 778.00	0.24
USD CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD-REG-S 3.12500% 15-06.05.25	300 000.00	296 990.88	0.03
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 1.87500% 20-12.08.25	3 000 000.00	2 924 250.00	0.30
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	1 625 000.00	1 483 836.25	0.15
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 5.35400% 24-16.05.29	375 000.00	389 058.75	0.04
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	4 000 000.00	3 995 000.00	0.41
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	1 050 000.00	1 013 575.50	0.10
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.62500% 24-16.04.27	250 000.00	252 692.50	0.03
USD FUQING INVESTMENT MANAGEMENT LTD-REG-S 3.25000% 20-23.06.25	1 750 000.00	1 678 359.38	0.17
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.63500% 24-02.07.31	1 125 000.00	1 224 356.75	0.12
USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	4 050 000.00	3 556 426.49	0.36
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 4.50000% 23-11.01.28	200 000.00	205 513.02	0.02
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 4.25000% 23-07.06.26	2 800 000.00	2 825 363.58	0.29
USD HONG KONG MORTGAGE CORP LTD-REG-S 4.87500% 23-13.09.28	3 300 000.00	3 410 121.00	0.35
USD HONGKONG ELEC TRIC FINANCE LTD-REG-S 2.87500% 16-03.05.26	300 000.00	293 550.23	0.03
USD HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 5.25000% 23-14.07.33	200 000.00	205 509.04	0.02
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	4 950 000.00	4 751 999.99	0.48
USD HUARONG FINANCE-REG-S 4.50000% 19-29.05.29	3 250 000.00	3 103 750.00	0.32
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 3.62500% 17-15.11.27	1 000 000.00	979 860.00	0.10
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	4 400 000.00	4 281 772.00	0.43
USD ICTSI TREASURY BV-REG-S 5.87500% 13-17.09.25	200 000.00	201 125.00	0.02
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	4 050 000.00	3 926 313.00	0.40
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.00000% 21-28.10.24	2 050 000.00	2 043 604.00	0.21
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	200 000.00	11 250.00	0.00
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.87500% 20-24.04.25	2 158 000.00	2 167 441.25	0.22
USD LI & FUNG LTD-REG-S 4.50000% 20-18.08.25	1 000 000.00	987 810.00	0.10
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	4 300 000.00	4 186 200.23	0.42
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 7.12500% 24-14.02.28	800 000.00	823 248.00	0.08
USD PINGAN REAL ESTATE CAPITAL LTD-REG-S 3.45000% 21-29.07.26	2 200 000.00	1 971 062.51	0.20
USD PIONEER REWARD LTD-REG-S 5.25000% 23-09.08.26	2 000 000.00	2 032 540.00	0.21
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	500 000.00	488 138.33	0.05
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	5 500 000.00	33 000.00	0.00
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 4.15000% 22-18.07.25	400 000.00	394 160.00	0.04
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	1 000 000.00	1 016 250.00	0.10
USD SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD-REG-S 1.50000% 21-24.11.24	1 500 000.00	1 491 765.00	0.15
USD SMIC SG HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.37500% 24-24.07.29	1 000 000.00	1 019 060.00	0.10
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	5 200 000.00	5 143 892.00	0.52
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MRKT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	1 000 000.00	927 161.58	0.09
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 3.87500% 15-21.09.25	900 000.00	894 766.29	0.09
USD TENCENT HOLDINDS LTD-REG-S 3.80000% 15-11.02.25	2 500 000.00	2 488 950.00	0.25
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30	5 450 000.00	4 916 921.87	0.50
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	800 000.00	583 464.00	0.06
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	250 000.00	202 337.50	0.02
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.94000% 21-22.04.61	2 000 000.00	1 599 480.00	0.16
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	6 850 000.00	4 598 816.00	0.47
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.15000% 19-12.05.25	500 000.00	447 970.00	0.05
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.50000% 19-12.11.29	3 250 000.00	2 048 247.50	0.21
USD WHEELLOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	2 090 000.00	2 029 057.29	0.21
<b>TOTAL USD</b>		<b>133 845 715.12</b>	<b>13.58</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>133 845 715.12</b>	<b>13.58</b>

### Medium-Term Notes, variabler Zins

#### USD

USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	1 976 000.00	0.20
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 6.750%/VAR 24-27.06.34	500 000.00	520 005.00	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3M LIBOR+130BP 18-21.05.25	2 750 000.00		2 767 059.29	0.28
USD BOCOM LEASING MANAGEMENT-REG-S 3M LIBOR+95BP 20-02.03.25	2 550 000.00		2 557 318.50	0.26
USD CHINA CITIC BNK INTER-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-05.12.33	1 800 000.00		1 893 063.24	0.19
USD CHINA RESOURCES LAND LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-PRP	700 000.00		697 158.00	0.07
USD KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP	2 500 000.00		2 474 218.75	0.25
<b>TOTAL USD</b>			<b>12 884 822.78</b>	<b>1.31</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			<b>12 884 822.78</b>	<b>1.31</b>

## Anleihen, fester Zins

### CNY

CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.79000% 20-26.10.30	20 000 000.00		3 124 551.16	0.32
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.35000% 21-24.03.26	10 000 000.00		1 457 357.19	0.15
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.99000% 21-11.08.26	10 000 000.00		1 456 307.80	0.15
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.74000% 22-23.02.27	10 000 000.00		1 455 003.81	0.15
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.83000% 23-16.06.33	20 000 000.00		2 976 282.43	0.30
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.57000% 23-13.09.28	10 000 000.00		1 458 486.92	0.15
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.45000% 19-20.09.29	30 000 000.00		4 568 968.49	0.46
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.70000% 20-20.10.30	20 000 000.00		3 098 727.84	0.31
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.30000% 21-03.03.26	20 000 000.00		2 909 789.23	0.29
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.59000% 22-17.03.25	20 000 000.00		2 862 173.85	0.29
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.96000% 22-18.07.32	20 000 000.00		2 996 827.27	0.30
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.52000% 23-25.05.28	10 000 000.00		1 456 135.76	0.15
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.03000% 23-24.07.43	7 000 000.00		1 095 720.12	0.11
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.63000% 24-08.01.34	5 000 000.00		734 894.91	0.07
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.30000% 24-22.02.29	10 000 000.00		1 447 095.60	0.15
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.35000% 24-06.05.34	10 000 000.00		1 437 439.02	0.15
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 4.23000% 10-09.12.40	5 000 000.00		904 989.35	0.09
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	15 000 000.00		2 274 161.95	0.23
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 19-05.12.26	10 000 000.00		1 473 400.91	0.15
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.68000% 20-21.05.30	30 000 000.00		4 419 915.68	0.45
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.73000% 20-25.05.70	4 000 000.00		778 851.21	0.08
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 20-04.06.27	20 000 000.00		2 938 058.87	0.30
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.01000% 21-13.05.28	10 000 000.00		1 489 695.43	0.15
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.69000% 21-12.08.26	10 000 000.00		1 453 114.89	0.15
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.80000% 22-24.03.29	10 000 000.00		1 486 445.83	0.15
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.32000% 22-15.04.52	10 000 000.00		1 689 232.73	0.17
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.40000% 22-15.07.72	5 000 000.00		931 788.64	0.09
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.46000% 23-15.02.26	20 000 000.00		2 882 169.27	0.29
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.19000% 23-15.04.53	14 000 000.00		2 336 307.32	0.24
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.30000% 23-15.05.26	10 000 000.00		1 442 081.60	0.15
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.05.33	10 000 000.00		1 480 665.42	0.15
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.62000% 23-25.06.30	10 000 000.00		1 472 060.17	0.15
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.40000% 23-15.07.28	10 000 000.00		1 455 116.08	0.15
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.18000% 23-15.08.26	20 000 000.00		2 880 059.95	0.29
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.00000% 23-15.10.53	10 000 000.00		1 623 742.49	0.16
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.11.33	10 000 000.00		1 483 695.77	0.15
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.04000% 24-25.02.27	20 000 000.00		2 878 960.19	0.29
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.65000% 24-25.03.74	4 000 000.00		609 706.24	0.06
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.05000% 24-15.04.29	10 000 000.00		1 437 986.99	0.15
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.57000% 24-20.05.54	5 000 000.00		746 009.57	0.08
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.27000% 24-25.05.34	10 000 000.00		1 439 202.09	0.15
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.62000% 24-15.08.27	10 000 000.00		1 427 550.44	0.14
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.11000% 24-25.08.34	8 000 000.00		1 135 935.92	0.12
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 2.87000% 23-06.02.28	10 000 000.00		1 467 697.91	0.15
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.10000% 23-13.02.33	10 000 000.00		1 514 197.32	0.15
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.46000% 24-26.02.31	20 000 000.00		2 912 828.80	0.30
CNY THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.82000% 22-17.06.27	30 000 000.00		4 381 398.47	0.44
<b>TOTAL CNY</b>			<b>91 382 788.90</b>	<b>9.27</b>

### USD

USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25	200 000.00		12 500.00	0.00
USD CATHAYLIFE SINGAPORE PTE LTD-REG-S-SUB 5.95000% 24-05.07.34	800 000.00		857 638.40	0.09
USD CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25	4 725 000.00		271 687.50	0.03
USD CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED*5.25000% 20-13.05.26	500 000.00		46 250.00	0.00
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.87500% 23-21.04.33	600 000.00		605 070.00	0.06
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	3 250 000.00		3 343 437.50	0.34
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.12500% 17-19.07.27	1 200 000.00		1 188 756.00	0.12
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 20-14.01.27	475 000.00		34 437.50	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.62500% 20-14.01.30	2 890 000.00		209 525.00	0.02
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.12500% 20-22.10.25	1 500 000.00		108 750.00	0.01
USD COUNTRY GARDN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.15000% 19-17.09.25	500 000.00		36 250.00	0.00
USD DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.12500% 16-31.10.26	1 000 000.00		1 008 750.00	0.10
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 12.00000% 24-26.09.27	2 664 000.00		1 851 480.00	0.19
USD ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 4.85000% 20-PRP	200 000.00		153 614.65	0.02
USD GMR HYDERABAD INTNATL AIRPORT LTD-REG-S 4.75000% 21-02.02.26	400 000.00		394 528.00	0.04
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	700 000.00		698 082.00	0.07
USD HUACHEN ENERGY CO LTD-REG-S STEP DOWN 17-29.12.26	2 650 000.00		1 770 010.28	0.18
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	200 000.00		199 634.00	0.02
USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 5.75000% 23-06.10.25	500 000.00		505 315.00	0.05
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-14.08.26	1 475 000.00		84 812.50	0.01
USD KWG PROPRTY HOLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 20-13.01.27	1 150 000.00		66 125.00	0.01
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	4 650 000.00		3 797 004.00	0.39
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	4 300 000.00		3 208 101.00	0.33
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.85000% 20-13.01.32	1 900 000.00		1 319 911.00	0.13
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	400 000.00		345 480.00	0.03
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26	200 000.00		196 280.45	0.02
USD MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 5.12500% 20-07.04.26	1 000 000.00		985 937.50	0.10
USD NANSHAN LIFE PTE LTD-REG-S-SUB 5.45000% 24-11.09.34	1 280 000.00		1 279 859.20	0.13
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 6.25000% 19-PRP	700 000.00		383 112.92	0.04
USD POWERLONG REAL ESTATE-REG-S *DEFAULTED* 4.90000% 21-13.05.26	1 675 000.00		138 187.50	0.01
USD POWERLONG REAL ESTATE *DEFAULTED* 6.95000% 23-06.12.25	1 750 000.00		140 043.75	0.01
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-13.01.25	4 300 000.00		21 500.00	0.00
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.01.30	9 350 000.00		3 438 942.34	0.35
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	30 862.00		3 780.60	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	30 899.00		3 360.27	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	1 594 374.00		151 465.53	0.02
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	12 725 798.00		1 113 507.33	0.11
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S PIK 7.00000% 23-30.09.29	7 465 535.00		578 578.96	0.06
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	2 543 758.00		178 063.06	0.02
USD TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.12500% 21-06.05.31	2 275 000.00		2 089 445.31	0.21
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	3 500 000.00		2 698 281.25	0.27
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 4.10000% 21-14.07.51	1 800 000.00		1 458 000.00	0.15
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 19-27.05.25	1 125 000.00		73 125.00	0.01
USD ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.98000% 24-30.01.28	500 000.00		495 940.00	0.05
<b>TOTAL USD</b>			<b>37 544 560.30</b>	<b>3.80</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>			<b>128 927 349.20</b>	<b>13.07</b>

### Anleihen, variabler Zins

#### USD

USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED*STEP/VAR 19-PRP	6 000 000.00		150 000.00	0.02
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED*/VAR 19-PRP	2 000 000.00		50 000.00	0.00
USD AIRPORT AUTHORITY 2.400%/VAR 20-PRP	325 000.00		304 882.50	0.03
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB COCO 3.600%/VAR 20-PRP	7 600 000.00		7 543 711.74	0.77
USD BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S-SUB 3.800%/VAR 20-PRP	7 350 000.00		7 251 234.37	0.74
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	1 900 000.00		1 825 462.79	0.18
USD CASHLD FLR REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	250 000.00		239 985.59	0.02
USD CHINA TAIPING INSURANCE-REG-S-SUB 6.400%/VAR 23-PRP	800 000.00		843 750.00	0.09
USD CLP POWER HK FINANCE LTD-REG-S-SUB 3.550%/VAR 19-PRP	300 000.00		297 432.35	0.03
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 21-PRP	2 050 000.00		1 956 479.00	0.20
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.600%/VAR 21-PRP	1 500 000.00		979 695.00	0.10
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	1 500 000.00		1 428 750.00	0.14
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	8 400 000.00		8 194 200.00	0.83
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	4 500 000.00		4 491 000.00	0.46
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	3 866 000.00		2 473 058.72	0.25
USD RKP OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	4 500 000.00		1 097 595.00	0.11
<b>TOTAL USD</b>			<b>39 127 237.06</b>	<b>3.97</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>			<b>39 127 237.06</b>	<b>3.97</b>

### Weitere Anleihen, fester Zins

#### CNY

CNY CHINA GOVERNMENT BOND 2.37000% 24-15.01.29	10 000 000.00		1 456 709.42	0.15
<b>TOTAL CNY</b>			<b>1 456 709.42</b>	<b>0.15</b>
<b>Total Weitere Anleihen, fester Zins</b>			<b>1 456 709.42</b>	<b>0.15</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wandelanleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP UP 23-30.09.32	119 852.00	7 270.22	0.00
<b>TOTAL USD</b>		<b>7 270.22</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wandelanleihen, fester Zins</b>		<b>7 270.22</b>	<b>0.00</b>

#### Wandelanleihen, Nullcoupon

<b>USD</b>			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 23-30.09.28	758 848.00	273 048.69	0.03
<b>TOTAL USD</b>		<b>273 048.69</b>	<b>0.03</b>
<b>Total Wandelanleihen, Nullcoupon</b>		<b>273 048.69</b>	<b>0.03</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>575 253 776.27</b>	<b>58.35</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% 22.02.24-20.02.25	36 000 000.00	35 384 364.00	3.59
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.24-17.10.24	45 000 000.00	44 905 725.00	4.55
USD UNITED STATES TB 0.00000% 23.05.24-21.11.24	36 000 000.00	35 764 632.00	3.63
USD UNITED STATES TB 0.00000% 20.06.24-19.12.24	36 000 000.00	35 644 464.00	3.62
USD UNITED STATES TB 0.00000% 18.07.24-16.01.25	36 000 000.00	35 523 864.00	3.60
<b>TOTAL USD</b>		<b>187 223 049.00</b>	<b>18.99</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>187 223 049.00</b>	<b>18.99</b>

#### Notes, fester Zins

<b>USD</b>			
USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 3.53800% 17-08.11.27	1 000 000.00	986 310.00	0.10
<b>TOTAL USD</b>		<b>986 310.00</b>	<b>0.10</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>986 310.00</b>	<b>0.10</b>

#### Medium-Term Notes, fester Zins

<b>USD</b>			
USD HDFC BANK LTD/GANDHINAGAR-REG-S 5.68600% 23-02.03.26	500 000.00	507 830.00	0.05
USD PIRAMAL CAPITAL & HOUSING FINANCE-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	730 000.00	746 651.30	0.08
<b>TOTAL USD</b>		<b>1 254 481.30</b>	<b>0.13</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>1 254 481.30</b>	<b>0.13</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>189 463 840.30</b>	<b>19.22</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	85 622.00	4 393 478.88	0.45
<b>TOTAL Irland</b>		<b>4 393 478.88</b>	<b>0.45</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>		<b>4 393 478.88</b>	<b>0.45</b>

#### Investment Fonds, open end

<b>Irland</b>			
USD UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	6 700.00	82 244 309.00	8.34
<b>TOTAL Irland</b>		<b>82 244 309.00</b>	<b>8.34</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>82 244 309.00</b>	<b>8.34</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>86 637 787.88</b>	<b>8.79</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>851 355 404.45</b>	<b>86.36</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 an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.24	173.00	141 914.15	0.01
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>141 914.15</b>	<b>0.01</b>
<b>Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			
USD FTSE XINHUA CHINA A 50 INDEX FUTURE 30.10.24	3 030.00	5 427 408.42	0.55
USD MSCI CH NTR USD FUTURE 20.12.24	396.00	2 352 853.80	0.24
HKD HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 30.10.24	2 338.00	11 307 996.33	1.15
HKD HSTECH FUTURE 30.10.24	3 165.00	17 343 465.54	1.76
USD MSCI CHINA A 50 FUTURE 18.10.24	756.00	8 060 700.00	0.82
USD MSCI TAIWAN FUTURE 30.10.24	246.00	-675 420.00	-0.07
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>		<b>43 817 004.09</b>	<b>4.45</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>43 958 918.24</b>	<b>4.46</b>

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

<b>Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>			
USD MORGAN STANLEY/CHINA HIGH DIV TRS EQS REC PERF 24-04.08.25	45 551 640.96	6 362 248.57	0.65
USD MORGAN STANLEY/CHINA HIGH DIV TRS EQS PAYER 24-04.08.25			
USD GS/GS CHINA A/H HIGH DIVS TRS EQS PAYER 24-02.08.29	-28 641 251.92	4 495 810.93	0.46
USD GS/GS CHINA A/H HIGH DIVS TRS EQS REC PERF 24-02.08.29			
USD MS/ASIA AI POWER DIV TRS EQS PAYER 24-04.08.25	-9 233 343.17	717 271.29	0.07
USD MORGAN STANLEY/ASIA AI POWER DIV TRS EQS REC 24-04.08.25			
USD MORGAN STANLEY/GREATER CHINA DIV TRS EQS PAYER 24-04.08.25	-17 748 155.04	1 109 908.44	0.11
USD MORGAN STANLEY/GREATER CHINA AI DIV TRS EQS 24-04.08.25			
HKD MORGAN STANLEY/HK SHAREHOLDER TRS EQS REC PERF 24-03.10.25	67 871 601.18	1 705 605.61	0.17
HKD MORGAN STANLEY/HK SHAREHOLDER TRS EQS PAYER 24-03.10.25			
USD UBS/CSI500 NET TRI USD INDEX EQS REC PERF 24-22.10.24	8 598 453.26	2 435 822.18	0.25
USD CB/CSI500 NET TRI USD INDEX EQS SOFR PAY 24-22.10.24			
USD MS/CHINA HIGH DIVS EX BANKS TRS EQS PAYER 24-02.10.25	-12 876 528.21	2 611 573.70	0.27
USD MS/CHINA HIGH DIV BANKS TRS EQS REC 24-02.10.25			
USD MS/CSI OVERSEAS CHINA INTERN TRS EQS REC 24-02.10.25	8 442 570.81	1 797 205.79	0.18
USD MS/CSI OVERSEAS CHINA INTERN TRS EQS PAYER 24-02.10.25			
<b>TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>		<b>21 235 446.51</b>	<b>2.16</b>
<b>Swaps und Forward-Swaps auf Aktien</b>			
USD GOLDMAN SACHS/KRANESHARES CSI CHINA INTR TRS EQS 04.09.29	8 761 000.00	3 372 747.94	0.34
USD GS/KRANESHARES CSI CHINA INTR TRS EQS PAYER 24-04.09.29			
<b>TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Aktien</b>		<b>3 372 747.94</b>	<b>0.34</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>24 608 194.45</b>	<b>2.50</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>68 567 112.69</b>	<b>6.96</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum				
AUD 96 640 900.00	USD	66 080 815.02	22.10.2024	868 002.09
SGD 198 152 900.00	USD	153 701 860.76	22.10.2024	1 272 642.75
EUR 356 800.00	USD	399 119.91	22.10.2024	973.54
CNH 84 749 500.00	USD	12 030 828.63	22.10.2024	106 436.78
USD 101 216 419.77	CNH	713 005 000.00	22.10.2024	-895 461.99
SGD 5 318 600.00	USD	4 127 804.71	22.10.2024	31 848.74
EUR 3 600.00	USD	4 009.07	22.10.2024	27.75
EUR 21 000.00	USD	23 462.13	22.10.2024	85.97
SGD 12 301 000.00	USD	9 617 763.30	22.10.2024	2 794.20
AUD 7 457 900.00	USD	5 152 822.71	22.10.2024	13 701.85
USD 14 419 101.92	CNY	101 150 000.00	8.10.2024	-19 450.35
CNH 6 072 300.00	USD	870 926.89	22.10.2024	-1 292.06
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>				<b>1 380 309.27</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>				<b>59 224 936.54</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>				<b>-16 217 179.19</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>				<b>21 513 056.80</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>				<b>985 823 640.56</b>

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

## Dreijahresvergleich

ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
Nettovermögen in USD	2 126 081.21	1 402 478.93	1 548 008.10
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU2072950194</b>		
Aktien im Umlauf	23 858.4860	17 150.5490	20 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	89.11	81.77	77.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>	89.11	81.77	77.40

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022	
Klasse I-X-acc	USD	10.3%	4.3%	-28.1%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 verzeichnete der Fonds eine V-förmige Performance. Im 2. Halbjahr 2023 fiel der Markt, da die Anlegerinnen und Anleger enttäuscht darüber waren, dass sich die Wirtschaft nur schleppend erholte und die politischen Massnahmen bis September 2024 kaum Wirkung zeigten. Dann kündigte die Regierung jedoch ein Massnahmenpaket an, das Zinssenkungen, potenzielle fiskalpolitische Impulse und die Forderung umfasste, die Talfahrt des Immobilienmarktes zu stoppen. Dies löste einen steilen Anstieg der Kurse von chinesischen Aktien aus.

Der Subfonds legte im Rechnungsjahr zu. Unsere Long-Positionen, vor allem in Internetunternehmen wie Tencent, Meituan und Alibaba, die den Aktienmarkt weit überflügelten, leisteten die grössten positiven Beiträge. Wuxi Aptec war dagegen der grösste Negativfaktor im Berichtszeitraum. Unter den Short-Positionen kamen China Resources Beer und Miniso Group der Wertentwicklung zugute. Die Position in SenseTime zahlte sich jedoch nicht aus.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	64.32
Hongkong	22.00
Cayman-Inseln	0.42
Vereinigte Staaten	0.26
<b>TOTAL</b>	<b>87.00</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	23.38
Telekommunikation	12.90
Tabak & alkoholische Getränke	9.38
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.15
Immobilien	6.65
Diverse Dienstleistungen	6.48
Banken & Kreditinstitute	6.38
Gesundheits- & Sozialwesen	3.36
Versicherungen	2.89
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.13
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.65
Biotechnologie	1.48
Diverse Konsumgüter	1.01
Gastgewerbe & Freizeit	0.68
Verkehr & Transport	0.48
<b>TOTAL</b>	<b>87.00</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 052 097.85
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-202 441.52
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 849 656.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	310 006.90
Forderungen aus Dividenden	5 761.30
Andere Aktiva	13 311.94
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>2 178 736.47</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps/CFD (Erläuterung 1)	-7 183.34
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-45 418.77
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-53.15
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-53.15
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-52 655.26</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 126 081.21</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	7 342.20
Dividenden (Erläuterung 1)	47 801.34
Erträge aus Swaps/CFD (Erläuterung 1)	1 510.86
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 093.93
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>57 748.33</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps/CFD (Erläuterung 1)	-1 860.44
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-180.68
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-502.03
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-460.33
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-3 003.48</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>54 744.85</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-145 236.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps/CFD	9 413.64
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 903.41
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-131 919.12</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-77 174.27</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	284 254.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps/CFD	-10 887.48
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>273 367.49</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>196 193.22</b>



## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 402 478.93
Zeichnungen	647 852.01
Rücknahmen	-120 442.95
Total Mittelzufluss (-abfluss)	527 409.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	54 744.85
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-131 919.12
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	273 367.49
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	196 193.22
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 126 081.21</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2023-30.9.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 150.5490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 256.0470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 548.1100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23 858.4860</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

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

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten /Differenzkontrakte (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Cayman-Inseln</b>			
HKD WUXI XDC CAYMAN USD0.00005	3 000.00	9 018.58	0.42
<b>TOTAL Cayman-Inseln</b>		<b>9 018.58</b>	<b>0.42</b>
<b>China</b>			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	5 800.00	82 139.22	3.86
HKD CHINA MEDICAL SYS USD0.005(POST BOARD LOT)	24 000.00	27 654.40	1.30
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	15 500.00	76 928.28	3.62
HKD CHINA RESOURCES MI HKD0.00001	10 600.00	47 696.11	2.24
HKD CHINA TELECOM CORP 'H' CNY1	130 000.00	74 646.27	3.51
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	50 000.00	33 602.41	1.58
HKD FUYAO GLASS INDUST 'H' CNY1	3 200.00	21 526.14	1.01
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H' CNY1	9 000.00	10 231.35	0.48
HKD HANGZHOU TIGERMED NPV	4 400.00	22 715.74	1.07
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	1 915.00	32 899.70	1.55
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	800.00	199 313.01	9.38
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	2 350.00	52 038.67	2.45
HKD NETEASE INC USD0.0001	9 200.00	178 260.14	8.39
USD NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP	757.00	55 616.79	2.62
USD PDD HOLDINGS INC	335.00	45 352.30	2.13
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	9 500.00	61 337.27	2.89
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	6 620.00	71 496.00	3.36
HKD TENCENT HLDGS LIMH HKD0.00002	3 500.00	200 339.89	9.42
HKD WUXI APPTec CO LTD CNY1 H	3 200.00	22 494.30	1.06
HKD YIHAI INTERNATIONAL USD0.00001	7 000.00	14 509.55	0.68
CNY YUNNAN BAIYAO GRP 'A' CNY1	4 200.00	36 516.01	1.72
<b>TOTAL China</b>		<b>1 367 313.55</b>	<b>64.32</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	126 000.00	18 979.57	0.89
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	18 500.00	174 941.74	8.23
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	13 000.00	26 645.04	1.25
HKD CHINA RES ENT NPV	8 000.00	35 018.60	1.65
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	13 000.00	47 951.03	2.25
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	58 320.00	45 425.82	2.14
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 400.00	58 795.21	2.76
HKD ONEWO INC CNY1 H	7 400.00	24 579.97	1.16
HKD SSI GROUP LIMITED HKD0.02	64 000.00	35 430.59	1.67
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>467 767.57</b>	<b>22.00</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
HKD FRONTAGE HOLDINGS NPV	52 000.00	5 556.63	0.26
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>5 556.63</b>	<b>0.26</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>1 849 656.33</b>	<b>87.00</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>1 849 656.33</b>	<b>87.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>1 849 656.33</b>	<b>87.00</b>

Bezeichnung	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten /Differenzkontrakte (Erl. 1)	
<b>Derivative Instrumente</b>			
<b>Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Differenzkontrakte*</b>			
HKD	MORGAN STANLEY/PING HEALTHCARE	-4 200.00	-2 368.39 -0.11
HKD	MS/PRADA SPA	-2 700.00	-1 477.35 -0.07
USD	MORGAN STANLEY/SERES GROUP CO LTD	-1 600.00	-3 337.60 -0.16
<b>TOTAL Differenzkontrakte</b>			<b>-7 183.34 -0.34</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>-7 183.34 -0.34</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>-7 183.34 -0.34</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>310 006.90 14.58</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>-26 398.68 -1.24</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>2 126 081.21 100.00</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	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
Nettovermögen in USD		146 734 149.96	156 203 821.82	177 523 244.34
<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		80.98	75.10	74.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		80.98	75.10	74.25
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU2249781977</b>			
Aktien im Umlauf		0.8000	0.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 780 415.21	4 185 763.84	3 842 591.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		4 780 415.21	4 185 763.84	3 842 591.01
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU2249781464</b>			
Aktien im Umlauf		155 792.6980	179 428.4190	253 198.3810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.14	82.78	76.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		94.14	82.78	76.31
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2267898984</b>			
Aktien im Umlauf		163 484.5290	228 280.7800	297 868.9750
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.27	78.96	74.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		88.27	78.96	74.72
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU2249781548</b>			
Aktien im Umlauf		83 173.2440	119 579.2820	135 556.3900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.63	77.32	74.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		84.63	77.32	74.33
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU2267899107</b>			
Aktien im Umlauf		9 646.1820	14 228.1820	15 431.9540
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		76.15	72.35	72.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		76.15	72.35	72.58
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU2249781621</b>			
Aktien im Umlauf		316 191.6710	419 228.2690	573 381.6720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.00	83.96	76.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		96.00	83.96	76.99
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2267899016</b>			
Aktien im Umlauf		150 059.0990	201 022.0880	279 054.7240
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		90.00	80.08	75.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		90.00	80.08	75.39
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU2249781894</b>			
Aktien im Umlauf		208 396.3850	231 117.5990	278 293.7600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.93	77.92	74.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		84.93	77.92	74.96
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU2267899289</b>			
Aktien im Umlauf		118 511.6070	145 844.8790	162 901.2660
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		76.40	72.62	72.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		76.40	72.62	72.81

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	EUR	13.1%	7.0%	-22.8%
Klasse K-1-acc	USD	14.2%	8.9%	-22.1%
Klasse P-acc	USD	13.7%	8.5%	-22.5%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	11.8%	5.7%	-23.7%
Klasse P-dist	USD	13.7%	8.5%	-22.5%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	9.1%	4.0%	-23.9%
Klasse Q-acc	USD	14.3%	9.1%	-22.1%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	12.4%	6.2%	-23.3%
Klasse Q-dist	USD	14.3%	9.0%	-22.1%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	9.7%	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 Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 verzeichnete der UBS Lux Credit Income Opportunities Fund eine stark positive Performance. Alle Sektoren innerhalb des Fonds liegen im Plus. Asiatische Kreditanlagen übertrafen diejenigen der Industrieländer, was grösstenteils auf das Hochzinssegment zurückzuführen war. Asiatische Investment-Grade-Anleihen entsprachen ihren Pendanten der Industrieländer, während asiatische und chinesische Hochzinsanleihen eine stark positive Performance erzielten.

Anfang 2024 verzeichneten die Märkte einen deutlichen Rückgang der überzogenen Zinssenkungserwartungen, die im Laufe des Jahres abnahmen: Dies führte zu einer negativen Performance des Durationsfaktors im Kreditmarkt. Ausschlaggebend dafür war der Aufschwung der Weltwirtschaft, der in den USA einmal mehr überdurchschnittlich ausfiel und in der Eurozone dank der Belebung des Dienstleistungssektors und des verarbeitenden Gewerbes Anlass zu einem gewissen Optimismus gab. Andererseits verengten sich die Kreditspreads an den meisten Märkten unvermindert auf ein historisches Niveau, da die Rezessionsorgen schwanden und die Wirtschaft sich gut behauptete. An den asiatischen Kreditmärkten trugen die eigentümlichen Umschuldungsfortschritte ausgewählter chinesischer Immobilienentwickler sowie anhaltende politische Bekanntmachungen und Anreize durch die chinesische Regierung zu einer Erholung unter notleidenden Schuldtiteln bei. Dies führte zu einer starken Entwicklung chinesischer Immobilititel, die sowohl von globaler Risikobereitschaft als auch von lokalen Faktoren profitierten.

Die Teilfonds-Performance im Laufe des Geschäftsjahres war entsprechend positiv und spiegelte die breit angelegte Stärke der asiatischen und globalen Anleihenmärkte wider.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	96.58
Hongkong	1.98
<b>TOTAL</b>	<b>98.56</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	98.56
<b>TOTAL</b>	<b>98.56</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	135 977 019.40
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	8 649 485.55
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	144 626 504.95
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 860 591.29
Andere liquide Mittel (Margins)	280 349.38
Forderungen aus Zeichnungen	8 487.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	330 958.18
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>147 106 890.80</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-105 551.67
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-169 355.83
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-96 706.72
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-525.52
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-601.10
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-97 833.34
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-372 740.84</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>146 734 149.96</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	112 310.71
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	27 710.16
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>140 020.87</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 222 138.41
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 337.55
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-44 540.51
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-117.77
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 269 134.24</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-1 129 113.37</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-847 556.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	316 619.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	982 733.13
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	36 959.08
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>488 755.14</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-640 358.23</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	21 539 893.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	9 292.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 686 807.69
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>23 235 992.89</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>22 595 634.66</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2023-30.9.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	156 203 821.82
Zeichnungen	2 540 193.52
Rücknahmen	-31 558 956.63
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-29 018 763.11
Ausbezahlte Dividende	-3 046 543.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 129 113.37
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	488 755.14
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	23 235 992.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	22 595 634.66
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>146 734 149.96</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2023-30.9.2024
<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	179 428.4190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 511.9260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 147.6470
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>155 792.6980</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	228 280.7800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 446.3580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 242.6090
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>163 484.5290</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	119 579.2820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 631.7170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 037.7550
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>83 173.2440</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 228.1820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	68.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 650.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 646.1820</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	419 228.2690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 155.9750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-105 192.5730
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>316 191.6710</b>



<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	201 022.0880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 721.5940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 684.5830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>150 059.0990</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	231 117.5990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 380.8500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 102.0640
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>208 396.3850</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	145 844.8790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 022.8880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 356.1600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>118 511.6070</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	1.12.2023	6.12.2023	EUR	3.6437
P-dist	1.12.2023	6.12.2023	USD	2.9945
(CHF hedged) P-dist	1.12.2023	6.12.2023	CHF	2.6146
Q-dist	1.12.2023	6.12.2023	USD	3.7604
(CHF hedged) Q-dist	1.12.2023	6.12.2023	CHF	3.0466

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

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

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	(-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	61 372.00	2 907 314.38	1.98
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>2 907 314.38</b>	<b>1.98</b>
<b>Luxemburg</b>			
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	425.00	4 413 574.00	3.01
USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	1 679.00	21 968 791.55	14.97
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	348.00	4 419 178.92	3.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	239.00	5 845 507.41	3.98
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	1 960.00	17 965 418.80	12.24
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) U-X-ACC	2 036.00	21 801 671.24	14.86
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA FIXED INCOME (RMB) (USD) U-X-AC	1 606.00	17 661 438.96	12.04
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT DURATION HIGH YIELD SUSTAINABLE	1 233.00	14 644 020.42	9.98
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	701.00	10 555 566.87	7.19
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	377.00	4 733 174.68	3.23
USD UBS LUX BOND FUND - EURO HIGH YIELD EUR (USD HEDGED) U-X-ACC	1 444.00	17 710 847.72	12.07
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>141 719 190.57</b>	<b>96.58</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>144 626 504.95</b>	<b>98.56</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>144 626 504.95</b>	<b>98.56</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>144 626 504.95</b>	<b>98.56</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.24	-22.00	-77 096.73	-0.05
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.24	-6.00	8 062.50	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	26.00	-8 734.36	-0.01
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.12.24	37.00	-27 783.08	-0.02
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-105 551.67</b>	<b>-0.07</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>-105 551.67</b>	<b>-0.07</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>-105 551.67</b>	<b>-0.07</b>

## Devisenterminkontrakte

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

USD 2 882 361.25	CNY	20 410 000.00	17.10.2024	-37 233.74	-0.03
CHF 9 858 100.00	USD	11 661 754.81	17.10.2024	46 111.75	0.03
EUR 53 748 700.00	USD	59 703 018.61	17.10.2024	322 480.21	0.22
USD 228 874.90	SEK	2 340 000.00	17.10.2024	-2 147.92	0.00
USD 164 307.95	GBP	125 000.00	17.10.2024	-3 359.01	0.00
CHF 1 275 000.00	USD	1 507 705.97	17.10.2024	6 534.08	0.01
USD 156 350.53	EUR	140 900.00	17.10.2024	-1 003.84	0.00
USD 71 020.20	CHF	59 900.00	17.10.2024	-119.39	0.00
EUR 580 200.00	USD	647 756.63	17.10.2024	199.40	0.00
USD 310 258.36	CHF	262 000.00	17.10.2024	-903.13	0.00
CHF 49 500.00	USD	58 385.36	17.10.2024	402.78	0.00
USD 44 847.08	CHF	37 900.00	17.10.2024	-164.45	0.00
CHF 37 900.00	USD	44 767.73	1.10.2024	161.44	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>				<b>330 958.18</b>	<b>0.23</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>				<b>2 140 940.67</b>	<b>1.46</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>				<b>-258 702.17</b>	<b>-0.18</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>				<b>146 734 149.96</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
Nettovermögen in USD		162 665 310.54	136 481 890.94	133 329 982.14
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU2041032165</b>			
Aktien im Umlauf		132 574.7890	141 095.2050	189 480.0610
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		151.63	111.52	91.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		151.63	111.52	91.04
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU2041033056</b>			
Aktien im Umlauf		205 364.6860	215 779.1370	225 631.0830
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		131.59	100.76	85.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		131.59	100.76	85.96
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2041032678</b>			
Aktien im Umlauf		105 401.0160	125 026.7180	171 641.8420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		137.24	102.79	86.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		137.24	102.79	86.43
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU2041032322</b>			
Aktien im Umlauf		221 891.0460	292 657.4110	378 779.2180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		157.40	114.84	93.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		157.40	114.84	93.01
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU2041033213</b>			
Aktien im Umlauf		266 646.3010	316 493.7590	368 872.9990
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		136.61	103.77	87.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		136.61	103.77	87.82
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2041032835</b>			
Aktien im Umlauf		102 370.2700	123 695.5930	158 342.1810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		142.47	105.85	88.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		142.47	105.85	88.30

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-acc	USD	36.0%	22.5%	-33.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	30.6%	17.2%	-35.6%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	33.5%	18.9%	-35.5%
Klasse Q-acc	USD	37.1%	23.5%	-33.4%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	31.6%	18.2%	-35.0%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	34.6%	19.9%	-34.9%
Benchmark: <sup>1</sup>				
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	31.8%	20.8%	-20.7%
MSCI AC World (net div. reinvested) (CHF hedged)	CHF	24.9%	14.8%	-18.0%
MSCI AC World (net div. reinvested) (EUR hedged)	EUR	28.3%	16.9%	-17.9%

<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

Im Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 tendierten die globalen Aktienmärkte aufwärts, da die Inflation Anzeichen der Abkühlung erkennen liess und die Zentralbanken begannen, die Zinsen zu senken. Die meisten Aktienindizes entwickelten sich im Berichtszeitraum positiv. Der MSCI ACWI legte aufgrund des anhaltenden Optimismus über die künstliche Intelligenz (KI) zu, der die Gewinnerwartungen der Unternehmen unterstützte. Solide Quartalsergebnisse von Technologieunternehmen führten zu Aufwärtskorrekturen der Prognosen für die Gewinne je Aktie im Berichtszeitraum. Aufgrund von langfristigen Impulsgebern wie technologischen Fortschritten, veränderten Lebensstilen der Konsumenten und der Notwendigkeit, die Produktivität von Unternehmen weiter zu steigern, dürfte sich dies unserer Meinung nach fortsetzen.

Der Subfonds entwickelte sich im Rechnungszeitraum besser als der Referenzindex MSCI ACWI. Sowohl die Aktienausswahl als auch die Sektorallokationen trugen zu der Outperformance in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2024 bei. Die Titelauswahl im Finanzsektor und im Gesundheitswesen erwies sich als vorteilhaft und glich die nachteilige Titelauswahl in der Informationstechnologie mehr als aus. Im Hinblick auf die Sektorallokation profitierte der Subfonds von der Übergewichtung in der Informationstechnologie und der Untergewichtung im Energiesektor. Diese Effekte wogen die negativen Beiträge unserer Untergewichtung in Finanzwerten und der Allokation in Barmitteln auf. Der dynamische Aktienoverlay beeinträchtigte die Performance im Berichtszeitraum.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	75.97
Irland	8.72
Niederlande	2.36
Taiwan	2.10
China	1.70
Südkorea	0.96
Japan	0.96
Kanada	0.87
Uruguay	0.85
<b>TOTAL</b>	<b>94.49</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	31.97
Elektronik & Halbleiter	17.37
Länder- & Zentralregierungen	16.34
Anlagefonds	8.71
Computer & Netzwerkausrüster	6.15
Banken & Kreditinstitute	3.81
Detailhandel, Warenhäuser	3.01
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.12
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.52
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.43
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.14
Versicherungen	0.89
Diverse Dienstleistungen	0.03
<b>TOTAL</b>	<b>94.49</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	110 020 481.01
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	43 689 720.62
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	153 710 201.63
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 984 908.09
Andere liquide Mittel (Margins)	2 323 748.19
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	22 143.24
Forderungen aus Zeichnungen	40 554.50
Forderungen aus Dividenden	33 842.65
Sonstige Forderungen	6 986.71
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 315 854.69
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	465 781.13
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>162 904 020.83</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-48 619.52
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-169 090.56
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 333.24
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-666.97
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-190 090.77
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-238 710.29</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>162 665 310.54</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	327 174.42
Dividenden (Erläuterung 1)	443 018.08
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	9 113.31
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 927.04
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>784 232.85</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 993 095.26
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-79 648.26
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-46 041.17
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 913.39
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-2 121 698.08</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-1 337 465.23</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	13 572 011.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 462 413.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	4 101 018.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 999 392.67
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 697 908.51
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>20 436 928.45</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>19 099 463.22</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	26 768 888.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-62 347.94
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	2 782 382.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 519 646.15
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>32 008 569.46</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>51 108 032.68</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2023-30.9.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	136 481 890.94
Zeichnungen	9 835 684.84
Rücknahmen	-34 760 297.92
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-24 924 613.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 337 465.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	20 436 928.45
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	32 008 569.46
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	51 108 032.68
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>162 665 310.54</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2023-30.9.2024
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	141 095.2050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 308.1550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 828.5710
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>132 574.7890</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	215 779.1370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 363.8120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 778.2630
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>205 364.6860</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	125 026.7180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 402.3210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 028.0230
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>105 401.0160</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	292 657.4110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 867.2240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79 633.5890
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>221 891.0460</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	316 493.7590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 910.5120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 757.9700
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>266 646.3010</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	123 695.5930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 753.2070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 078.5300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>102 370.2700</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

## 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>Kanada</b>			
USD SHOPIFY INC COM NPV CL A	17 700.00	1 418 478.00	0.87
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>1 418 478.00</b>	<b>0.87</b>
<b>China</b>			
USD PDD HOLDINGS INC	10 581.00	1 426 424.61	0.88
HKD TENCENT HLDGS LIMI HKDO.00002	23 500.00	1 345 104.60	0.83
<b>TOTAL China</b>		<b>2 771 529.21</b>	<b>1.71</b>
<b>Japan</b>			
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	80 500.00	1 563 120.47	0.96
<b>TOTAL Japan</b>		<b>1 563 120.47</b>	<b>0.96</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	2 610.00	2 171 851.16	1.33
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	50 813.00	1 668 403.75	1.03
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>3 840 254.91</b>	<b>2.36</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	33 324.00	1 567 198.93	0.96
<b>TOTAL Südkorea</b>		<b>1 567 198.93</b>	<b>0.96</b>
<b>Taiwan</b>			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	19 663.00	3 414 873.21	2.10
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>3 414 873.21</b>	<b>2.10</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	3 984.00	2 062 835.52	1.27
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	17 767.00	2 915 209.36	1.79
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	400.00	50 724.00	0.03
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	23 152.00	3 839 759.20	2.36
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	26 239.00	4 889 112.87	3.01
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	3 511.00	952 183.20	0.59
USD ANALOG DEVICES INC COM	4 783.00	1 100 903.11	0.68
USD APPLE INC COM NPV	29 525.00	6 879 325.00	4.23
USD APPLIED MATLS INC COM	6 190.00	1 250 689.50	0.77
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	6 534.00	2 507 879.88	1.54
USD ASTERA LABS INC COM USD0.0001	1 200.00	62 868.00	0.04
USD AUTODESK INC COM USD0.01	3 250.00	895 310.00	0.55
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	18 159.00	3 132 427.50	1.93
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	42 847.00	2 468 844.14	1.52
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	18 537.00	1 430 685.66	0.88
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	5 014.00	1 406 276.58	0.86
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	10 944.00	1 259 216.64	0.77
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	31 487.00	1 683 609.89	1.04
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	4 642.00	2 467 687.20	1.52
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	3 778.00	1 856 018.06	1.14
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	11 424.00	2 408 864.64	1.48
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	32 335.00	2 332 000.20	1.43
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	5 757.00	2 842 806.60	1.75
USD META PLATFORMS INC	6 854.00	3 923 503.76	2.41
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	9 598.00	995 408.58	0.61
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	12 833.00	5 522 039.90	3.39
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	4 047.00	1 094 106.45	0.67
USD NUTANIX INC COM USD0.000025 CL A	17 327.00	1 026 624.75	0.63
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	51 858.00	6 297 635.52	3.87
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	26 595.00	1 931 062.95	1.19
USD ORACLE CORP COM USD0.01	20 044.00	3 415 497.60	2.10
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	4 377.00	1 496 058.60	0.92



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	41 344.00		1 338 305.28	0.82
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	5 698.00		1 445 924.48	0.89
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	3 905.00		2 017 401.10	1.24
USD SALESFORCE, INC.	7 262.00		1 987 682.02	1.22
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	2 292.00		2 049 941.88	1.26
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	3 164.00		1 602 217.96	0.98
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	11 076.00		1 702 491.96	1.05
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	12 061.00		1 322 488.65	0.81
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	2 473.00		1 529 723.61	0.94
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	28 991.00		2 178 963.56	1.34
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	8 484.00		1 780 791.60	1.09
USD ZSCALER INC COM USD0.001	9 581.00		1 637 776.14	1.01
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>96 990 883.10</b>	<b>59.62</b>

#### Uruguay

USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	676.00		1 387 124.96	0.85
<b>TOTAL Uruguay</b>			<b>1 387 124.96</b>	<b>0.85</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>112 953 462.79</b>	<b>69.43</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>112 953 462.79</b>	<b>69.43</b>

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

##### Treasury-Bills, Nullcoupon

#### USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 22.02.24-20.02.25	5 610 000.00		5 513 714.11	3.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.24-17.10.24	4 590 000.00		4 580 406.90	2.82
USD UNITED STATES TB 0.00000% 23.05.24-21.11.24	5 570 000.00		5 533 482.69	3.40
USD UNITED STATES TB 0.00000% 20.06.24-19.12.24	5 700 000.00		5 643 649.97	3.47
USD UNITED STATES TB 0.00000% 18.07.24-16.01.25	5 380 000.00		5 308 492.21	3.26
<b>TOTAL USD</b>			<b>26 579 745.88</b>	<b>16.34</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			<b>26 579 745.88</b>	<b>16.34</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>26 579 745.88</b>	<b>16.34</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	86 424.00		14 176 992.96	8.72
<b>TOTAL Irland</b>			<b>14 176 992.96</b>	<b>8.72</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>14 176 992.96</b>	<b>8.72</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>14 176 992.96</b>	<b>8.72</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>153 710 201.63</b>	<b>94.49</b>

#### Derivative Instrumente

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

###### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.24		-19.00	-19 968.75	-0.01
USD US LONG BOND FUTURE 19.12.24		-4.00	-5 750.00	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.24		-23.00	-18 687.50	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24		-61.00	-30 437.53	-0.03
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24		-58.00	-40 257.93	-0.02
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-115 101.71</b>	<b>-0.07</b>

###### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	101.00		142 592.13	0.08
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	11.00		14 083.34	0.01
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	24.00		-36 860.30	-0.02
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 18.10.24	21.00		14 377.60	0.01

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 20.12.24	116.00		665 975.00	0.41
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.12.24	10.00		32 883.53	0.02
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.24	131.00		436 885.00	0.27
JPY TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24	20.00		111 500.28	0.07
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 19.12.24	9.00		18 106.88	0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.10.24	3.00		31 412.94	0.02
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>1 430 956.40</b>	<b>0.88</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>1 315 854.69</b>	<b>0.81</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>1 315 854.69</b>	<b>0.81</b>

## Devisenterminkontrakte

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

EUR	27 304 600.00	USD	30 329 422.70	17.10.2024	163 821.51	0.10
CHF	59 905 500.00	USD	70 865 912.59	17.10.2024	280 210.93	0.17
EUR	764 300.00	USD	851 013.66	17.10.2024	2 541.66	0.00
CHF	1 572 600.00	USD	1 862 951.19	17.10.2024	4 730.31	0.01
USD	79 866.62	EUR	71 700.00	17.10.2024	-206.54	0.00
USD	280 773.73	CHF	237 400.00	17.10.2024	-1 171.83	0.00
EUR	830 300.00	USD	925 737.26	17.10.2024	1 525.57	0.00
CHF	1 781 100.00	USD	2 100 907.49	17.10.2024	14 396.79	0.01
CHF	207 200.00	USD	245 229.30	3.10.2024	399.29	0.00
USD	245 622.19	CHF	207 200.00	17.10.2024	-456.66	0.00
USD	90 875.19	EUR	81 500.00	17.10.2024	-142.42	0.00
EUR	81 500.00	USD	90 825.56	3.10.2024	132.52	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>465 781.13</b>	<b>0.29</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>7 308 656.28</b>	<b>4.49</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-135 183.19</b>	<b>-0.08</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>162 665 310.54</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
Nettovermögen in USD		567 134 500.01	294 087 860.83	527 403 962.77
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU2198972270</b>			
Aktien im Umlauf		967 028.2130	1 031 372.2710	4 066 408.2390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		161.80	115.23	88.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		161.80	115.23	88.17
<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		3 102.0000	1 103.0000	12 954.6690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		141.36	102.55	80.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		141.36	102.55	80.84
<b>Klasse F-UKdist</b>	<b>LU2198973245</b>			
Aktien im Umlauf		2 490.0000	9 260.0000	99 254.4270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		161.77	115.21	88.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		161.77	115.21	88.17
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU2345844307</b>			
Aktien im Umlauf		126 935.0890	126 841.6430	126 841.6430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.38	82.29	63.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		115.38	82.29	63.06
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU2211527788</b>			
Aktien im Umlauf		270 047.1070	337 930.5440	432 052.4370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		144.07	101.97	77.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		144.07	101.97	77.55
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU2054465674</b>			
Aktien im Umlauf		281 437.8340	282 745.1970	335 518.8730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		213.41	153.67	118.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		213.41	153.67	118.88
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU2054466649</b>			
Aktien im Umlauf		102 674.0440	96 944.7000	106 150.3760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		185.93	139.50	112.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		185.93	139.50	112.87
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2054466219</b>			
Aktien im Umlauf		22 573.3960	17 430.8150	25 748.2890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		193.61	142.05	113.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		193.61	142.05	113.21
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU2054465831</b>			
Aktien im Umlauf		148 297.6250	170 968.0280	221 351.0230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		221.21	158.02	121.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		221.21	158.02	121.27
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU2054466995</b>			
Aktien im Umlauf		157 630.1640	135 339.6970	143 181.7170
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		192.72	143.44	115.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		192.72	143.44	115.14

	ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>		<b>LU2054466482</b>		
Aktien im Umlauf		42 438.5510	55 330.5150	81 368.7320
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		200.69	146.06	115.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		200.69	146.06	115.48
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>		<b>LU2078554057</b>		
Aktien im Umlauf		68 935.7730	88 612.2650	106 697.4160
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		147.60	106.34	82.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		147.60	106.34	82.77
<b>Klasse U-X-acc<sup>3</sup></b>		<b>LU2855488610</b>		
Aktien im Umlauf		16 906.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 451.19	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		10 451.19	-	-

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Für die Periode vom 20.1.2023 bis zum 16.1.2024 war die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc im Umlauf

<sup>3</sup> Erste NAV 22.7.2024

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	USD	40.4%	30.7%	-36.0%
Klasse (CHF hedged) F-acc <sup>1</sup>	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) F-dist	EUR	37.8%	26.9%	-37.7%
Klasse F-UKdist	USD	40.4%	30.7%	-36.0%
Klasse I-A3-acc	USD	40.2%	30.5%	-36.1%
Klasse K-X-acc	USD	41.3%	31.5%	-35.6%
Klasse P-acc	USD	38.9%	29.3%	-36.7%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	33.3%	23.6%	-38.4%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	36.3%	25.5%	-38.4%
Klasse Q-acc	USD	40.0%	30.3%	-36.2%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	34.4%	24.6%	-37.9%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	37.4%	26.5%	-37.9%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	38.8%	28.5%	-37.4%
Klasse U-X-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	-
Benchmark: <sup>3</sup>				
MSCI All Country World (net div. reinv.)	USD	31.8%	20.8%	-20.7%
MSCI All Country World (net div. reinv.) (hedged CHF)	CHF	24.9%	14.8%	-18.0%
MSCI All Country World (net div. reinv.) (hedged EUR)	EUR	28.3%	16.9%	-17.9%
MSCI All Country World (net div. reinv.) (hedged GBP)	GBP	29.8%	18.4%	-17.3%

<sup>1</sup> Für die Periode vom 20.1.2023 bis zum 16.1.2024 war die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Auf Grund der Neulancierung 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

Im Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 tendierten die globalen Aktienmärkte aufwärts, da die Inflation Anzeichen der Abkühlung erkennen liess und die Zentralbanken begannen, die Zinsen zu senken. Die meisten Aktienindizes entwickelten sich im Berichtszeitraum positiv. Der MSCI ACWI legte aufgrund des anhaltenden Optimismus über die künstliche Intelligenz (KI) zu, der die Gewinnerwartungen der Unternehmen unterstützte. Solide Quartalsergebnisse von Technologieunternehmen führten zu Aufwärtskorrekturen der Prognosen für die Gewinne je Aktie im Berichtszeitraum. Aufgrund von langfristigen Impulsgebern wie technologischen Fortschritten, veränderten Lebensstilen der Konsumenten und der Notwendigkeit, die Produktivität von Unternehmen weiter zu steigern, dürfte sich dies unserer Meinung nach fortsetzen.

Der Subfonds entwickelte sich im Rechnungszeitraum besser als der Referenzindex MSCI ACWI. Sowohl die Aktienausswahl als auch die Sektorallokationen trugen zu der Outperformance in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2024 bei. Die Titelauswahl im Finanzsektor und im Gesundheitswesen erwies sich als vorteilhaft und glich die nachteilige Titelauswahl in der Informationstechnologie mehr als aus. Aus der Sektorperspektive profitierte der Subfonds von der Übergewichtung in der Informationstechnologie und der Untergewichtung im Energiesektor. Diese Effekte wogen die negativen Beiträge unserer Untergewichtung in Finanzwerten und der Allokation in Barmitteln auf.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	84.87
Niederlande	3.39
Taiwan	3.03
China	2.40
Südkorea	1.37
Japan	1.36
Kanada	1.24
Uruguay	1.23
<b>TOTAL</b>	<b>98.89</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	45.54
Elektronik & Halbleiter	24.79
Computer & Netzwerkausrüster	8.74
Banken & Kreditinstitute	5.41
Detailhandel, Warenhäuser	4.26
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.02
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.17
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.05
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.63
Versicherungen	1.26
Diverse Dienstleistungen	0.02
<b>TOTAL</b>	<b>98.89</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	424 555 909.51
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	136 271 935.24
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	560 827 844.75
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 411 553.13
Forderungen aus Zeichnungen	1 122 284.44
Forderungen aus Dividenden	168 122.65
Sonstige Forderungen	15 125.24
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	224 686.47
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>567 769 616.68</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-311 503.08
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-278 375.10
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-36 047.65
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 190.84
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-323 613.59
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-635 116.67</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>567 134 500.01</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.10.2023-30.9.2024
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	275 969.63
Dividenden (Erläuterung 1)	1 528 712.87
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	18 211.19
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	93 074.07
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>1 915 967.76</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 070 930.55
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-123 065.09
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-114 557.70
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-250.10
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-3 308 803.44</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-1 392 835.68</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	26 022 426.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 395 507.10
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-518 260.64
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>27 899 672.58</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>26 506 836.90</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	95 743 288.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 641 466.53
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>97 384 754.76</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>123 891 591.66</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2023-30.9.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	294 087 860.83
Zeichnungen	260 956 818.56
Rücknahmen	-111 801 771.04
Total Mittelzufluss (-abfluss)	149 155 047.52
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 392 835.68
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	27 899 672.58
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	97 384 754.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	123 891 591.66
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>567 134 500.01</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 031 372.2710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	347 817.6720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-412 161.7300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>967 028.2130</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 103.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 300.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-301.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 102.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 260.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	160.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 930.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 490.0000</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	93.6630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2170
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>126 935.0890</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	337 930.5440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	526.5800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 410.0170
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>270 047.1070</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	282 745.1970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	59 990.8740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 298.2370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>281 437.8340</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	96 944.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 648.9840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 919.6400
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>102 674.0440</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 430.8150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 733.7870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 591.2060
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>22 573.3960</b>



Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	170 968.0280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 153.0640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 823.4670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>148 297.6250</b>
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	135 339.6970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	55 063.1140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 772.6470
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>157 630.1640</b>
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 330.5150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 969.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 860.9640
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>42 438.5510</b>
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	88 612.2650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 680.7850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 357.2770
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>68 935.7730</b>
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 434.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-528.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16 906.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) F-dist	1.12.2023	6.12.2023	EUR	0.00
F-UKdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.00

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

## 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>Kanada</b>			
USD SHOPIFY INC COM NPV CL A	87 999.00	7 052 239.86	1.24
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>7 052 239.86</b>	<b>1.24</b>
<b>China</b>			
USD PDD HOLDINGS INC	52 253.00	7 044 226.93	1.24
HKD TENCENT HLDGS LIM HKDO.00002	115 000.00	6 582 426.78	1.16
<b>TOTAL China</b>		<b>13 626 653.71</b>	<b>2.40</b>
<b>Japan</b>			
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	397 500.00	7 718 514.10	1.36
<b>TOTAL Japan</b>		<b>7 718 514.10</b>	<b>1.36</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	13 098.00	10 899 197.87	1.92
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	254 415.00	8 353 510.70	1.47
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>19 252 708.57</b>	<b>3.39</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	165 054.00	7 762 347.03	1.37
<b>TOTAL Südkorea</b>		<b>7 762 347.03</b>	<b>1.37</b>
<b>Taiwan</b>			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	98 804.00	17 159 290.68	3.03
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>17 159 290.68</b>	<b>3.03</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	19 602.00	10 149 523.56	1.79
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	87 885.00	14 420 170.80	2.54
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	803.00	101 828.43	0.02
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	114 498.00	18 989 493.30	3.35
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	129 689.00	24 164 951.37	4.26
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	17 440.00	4 729 728.00	0.83
USD ANALOG DEVICES INC COM	23 988.00	5 521 317.96	0.97
USD APPLE INC COM NPV	146 162.00	34 055 746.00	6.00
USD APPLIED MATLS INC COM	30 654.00	6 193 640.70	1.09
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	32 158.00	12 342 883.56	2.18
USD ASTERA LABS INC COM USD0.0001	3 800.00	199 082.00	0.04
USD AUTODESK INC COM USD0.01	16 207.00	4 464 704.36	0.79
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	89 904.00	15 508 440.00	2.73
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	213 596.00	12 307 401.52	2.17
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	91 517.00	7 063 282.06	1.25
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	24 990.00	7 008 945.30	1.24
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	54 701.00	6 293 897.06	1.11
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	154 805.00	8 277 423.35	1.46
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	23 102.00	12 281 023.20	2.17
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	18 761.00	9 216 716.47	1.63
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	56 199.00	11 850 121.14	2.09
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	161 326.00	11 634 831.12	2.05
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	28 564.00	14 104 903.20	2.49
USD META PLATFORMS INC	34 087.00	19 512 762.28	3.44
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	48 085.00	4 986 895.35	0.88
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	63 714.00	27 416 134.20	4.83
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	19 893.00	5 378 072.55	0.95
USD NUTANIX INC COM USD0.000025 CL A	86 362.00	5 116 948.50	0.90
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	257 648.00	31 288 773.12	5.52
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	132 964.00	9 654 516.04	1.70
USD ORACLE CORP COM USD0.01	99 858.00	17 015 803.20	3.00
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	21 893.00	7 483 027.40	1.32

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	207 068.00		6 702 791.16	1.18
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	28 168.00		7 147 911.68	1.26
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	19 511.00		10 079 772.82	1.78
USD SALESFORCE, INC.	36 274.00		9 928 556.54	1.75
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	11 330.00		10 133 438.70	1.79
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	15 691.00		7 945 765.49	1.40
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	55 705.00		8 562 415.55	1.51
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	59 403.00		6 513 538.95	1.15
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	12 185.00		7 537 275.45	1.33
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	145 052.00		10 902 108.32	1.92
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	42 346.00		8 888 425.40	1.57
USD ZSCALER INC COM USD0.001	47 936.00		8 194 179.84	1.44
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>481 269 167.00</b>	<b>84.87</b>

#### Uruguay

USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	3 405.00		6 986 923.80	1.23
<b>TOTAL Uruguay</b>			<b>6 986 923.80</b>	<b>1.23</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>560 827 844.75</b>	<b>98.89</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>560 827 844.75</b>	<b>98.89</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>560 827 844.75</b>	<b>98.89</b>

#### Devisenterminkontrakte

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

GBP	9 839 100.00	USD	13 000 387.09	17.10.2024		197 148.52	0.04
EUR	13 091 100.00	USD	14 594 678.29	17.10.2024		25 206.61	0.00
CHF	47 732 100.00	USD	56 691 102.67	17.10.2024		-2 586.88	0.00
USD	137 823.19	EUR	123 800.00	17.10.2024		-434.23	0.00
USD	52 913.11	EUR	47 400.00	17.10.2024		-22.28	0.00
CHF	1 244 400.00	USD	1 472 213.74	17.10.2024		5 684.55	0.00
EUR	42 300.00	USD	47 259.22	1.10.2024		-50.30	0.00
GBP	265 400.00	USD	355 920.77	17.10.2024		69.71	0.00
EUR	302 700.00	USD	338 399.02	17.10.2024		-349.57	0.00
CHF	129 400.00	USD	153 867.34	17.10.2024		-186.82	0.00
USD	153 606.48	CHF	129 400.00	2.10.2024		207.16	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>						<b>224 686.47</b>	<b>0.04</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>						<b>5 411 553.13</b>	<b>0.95</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>						<b>670 415.66</b>	<b>0.12</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>						<b>567 134 500.01</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
Nettovermögen in USD		61 470 748.58	61 527 016.80	44 885 879.32
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0425154183</b>			
Aktien im Umlauf		177 100.2600	184 429.5670	134 270.6930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		164.21	149.31	138.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		164.21	149.31	138.29
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0425154852</b>			
Aktien im Umlauf		17.5570	5 311.0920	17 758.2490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		163.84	148.86	137.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		163.84	148.86	137.79
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0943632256</b>			
Aktien im Umlauf		207 408.6620	241 215.6620	177 436.4010
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.75	107.86	104.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		113.75	107.86	104.09
<b>Klasse (EUR hedged) N-4%-mdist</b>	<b>LU1240811577</b>			
Aktien im Umlauf		4 033.5670	3 855.6660	4 308.8680
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		59.12	58.35	59.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		59.12	58.35	59.07
<b>Klasse (EUR hedged) N-acc</b>	<b>LU1089022138</b>			
Aktien im Umlauf		1 242.2790	1 764.8890	2 319.3690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.11	81.66	79.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		86.11	81.66	79.49
<b>Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist</b>	<b>LU1240811494</b>			
Aktien im Umlauf		3 019.3000	3 485.5400	4 770.2710
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		62.37	61.20	61.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		62.37	61.20	61.60
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0218832805</b>			
Aktien im Umlauf		19 663.3410	22 852.4520	28 901.3710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		136.94	126.89	119.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		136.94	126.89	119.77
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0849400626</b>			
Aktien im Umlauf		2 459.1480	2 887.8020	2 623.0390
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		92.22	89.22	87.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		92.22	89.22	87.84
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0849401350</b>			
Aktien im Umlauf		6 801.0510	7 839.6720	5 595.4230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.86	94.15	91.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		99.86	94.15	91.13
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1121267162</b>			
Aktien im Umlauf		945.3130	1 875.5250	2 260.6620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.86	90.66	87.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		96.86	90.66	87.11

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-B-acc	USD	10.0%	8.0%	-6.8%
Klasse I-X-acc	USD	10.1%	8.0%	-6.7%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	5.5%	3.6%	-8.5%
Klasse (EUR hedged) N-4%-mdist	EUR	5.5%	2.7%	-10.7%
Klasse (EUR hedged) N-acc	EUR	5.4%	2.7%	-10.7%
Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist	EUR	6.1%	3.3%	-10.2%
Klasse P-acc	USD	7.9%	5.9%	-8.5%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	3.4%	1.6%	-10.3%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	6.1%	3.3%	-10.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	6.8%	4.1%	-9.5%
Benchmark: <sup>1</sup>				
FTSE USD 3 month Eurodeposit +4.5%	USD	10.4%	9.6%	5.4%
FTSE USD 3 month Eurodeposit +4.5%	CHF	6.0%	5.5%	3.8%
FTSE USD 3 month Eurodeposit +4.5%	EUR	8.6%	7.2%	4.0%

<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 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 war von einer Rally bei globalen Aktien, geldpolitischen Massnahmen vieler Zentralbanken, Optimismus über die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz und der allgemeinen Robustheit der Weltwirtschaft gekennzeichnet. Zu Beginn des Berichtszeitraums veränderte sich das Narrativ, da viele Zentralbanken ein Abrücken von der restriktiven Geldpolitik signalisierten. Dies veranlasste die Marktteilnehmer dazu, allmählich Zinssenkungen vorwegzunehmen. Im 1. Quartal 2024 fielen die Inflationszahlen jedoch überraschend hoch aus, weshalb die Marktteilnehmer die für dieses Jahr erwartete geldpolitische Lockerung wieder auspreisten. Die US-Notenbank (Fed) deutete an, dass die restriktive Geldpolitik möglicherweise länger beibehalten werden muss, um die Inflation zu bekämpfen. Im 2. und 3. Quartal 2024 setzte sich der Disinflationstrend jedoch fort. Zusammen mit Bedenken über eine Abkühlung am Arbeitsmarkt ermöglichte dies der Fed, den Leitzins im September um 50 Basispunkte (Bp.) zu senken. US-Aktien erhielten dadurch Rückenwind und beendeten den Berichtszeitraum auf einem Allzeithoch, während die Renditen von 10-jährigen US-Anleihen nahe am Ein-Jahres-Tief schlossen. Ausserhalb der USA hatten die Europäische Zentralbank (EZB) und die Bank of England (BoE) die Zinsen bereits früher im Berichtszeitraum gesenkt. Dies folgte auf ähnliche Disinflationstrends, aber ein deutlich schleppenderes Wachstum. In Japan rückte die Bank of Japan (BoJ) von ihrer Negativzinspolitik ab und hob die kurzfristigen Zinssätze zum ersten Mal seit 17 Jahren an. Im Juli folgte eine zusätzliche Leitzinserhöhung, um den Inflationsängsten in der Wirtschaft zu begegnen. Am japanischen Aktienmarkt kam es im Berichtszeitraum ebenfalls zu einer schwungvollen Rally, die den Nikkei 225 auf neue Allzeithochs trug. China kämpfte nach seiner Immobilienmarktkrise und einer unerwartet schwachen Erholung nach Covid immer noch mit Gegenwinden. Das Wachstum lag im gesamten Berichtszeitraum unter den Konsenserwartungen. Die Regierung reagierte darauf mit umfassenden Konjunkturimpulsen, vor allem im September 2024. Geopolitische Bedenken standen im Berichtszeitraum ebenfalls nach wie vor im Fokus, insbesondere der Israel-Gaza-Konflikt, die Fortsetzung des Kriegs in der Ukraine und eine Reihe von Wahlen in aller Welt.

Der Subfonds entwickelte sich im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 positiv. Diese positive Wertentwicklung wurde von den Kernallokationen in globalen Aktien und kurzfristigeren weltweiten Fixed-Income-Anlagen getragen. Im Aktiensegment trugen US-Engagements am meisten zum Gesamtertrag bei. Aktien aus Schwellenländern und Europa leisteten im Berichtszeitraum aber ebenfalls positive Beiträge. Im Fixed-Income-Bereich kamen die Positionen in Schwellenländer- und Hochzinsanleihen dem Gesamtergebnis zugute. Die taktischen Währungspositionen beeinträchtigten die Performance im Berichtszeitraum.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	49.76
Irland	11.10
Deutschland	5.70
Frankreich	4.99
Neuseeland	3.75
Grossbritannien	3.51
Spanien	1.89
Australien	1.65
Kanada	1.47
Japan	1.42
Luxemburg	1.35
Niederlande	1.21
Belgien	0.70
Supranational	0.67
Schweiz	0.54
Polen	0.51
Finnland	0.41
Singapur	0.33
China	0.33
Rumänien	0.31
Dänemark	0.19
Österreich	0.18
Cayman-Inseln	0.04
<b>TOTAL</b>	<b>92.01</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	62.58
Anlagefonds	8.76
Banken & Kreditinstitute	4.74
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.64
Energie- & Wasserversorgung	1.87
Versicherungen	1.15
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.13
Supranationale Organisationen	1.08
Erdöl	0.93
Immobilien	0.91
Computer & Netzwerkausrüster	0.65
Diverse Dienstleistungen	0.64
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.55
Telekommunikation	0.51
Elektronik & Halbleiter	0.44
Fahrzeuge	0.40
Chemie	0.32
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.32
Verkehr & Transport	0.28
Maschinen & Apparate	0.21
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.18
Baugewerbe & Baumaterial	0.18
Internet, Software & IT-Dienste	0.12
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.11
Detailhandel, Warenhäuser	0.10
Gesundheits- & Sozialwesen	0.10
Tabak & alkoholische Getränke	0.07
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.04
<b>TOTAL</b>	<b>92.01</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	56 093 413.59
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	466 154.90
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	56 559 568.49
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 208 558.14*
Andere liquide Mittel (Margins)	550 938.54
Zinsforderungen aus Wertpapieren	230 815.80
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	284 016.51
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>62 833 897.48</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-315 866.65
Kontokorrentkredit	-789 948.15
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-222 520.28
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-23 675.88
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 907.71
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 978.49
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-251.74
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-11 137.94
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-1 363 148.90</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>61 470 748.58</b>

\* Zum 30. September 2024 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 30 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	221 370.62
Zinsen auf Wertpapiere	819 833.46
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	58 911.26
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	16 402.75
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 940.59
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>1 121 458.68</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-4 920.83
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-110 467.61
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 014.20
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 314.39
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-33 424.52
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-175 141.55</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>946 317.13</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 455 724.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-19 818.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	913 245.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 729 792.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 177 063.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-9 120.61
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	248 898.52
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>3 141 658.46</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>4 087 975.59</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 649 437.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	13 249.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	305 126.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	398 044.88
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	332 199.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	126 910.93
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>2 824 967.67</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>6 912 943.26</b>



## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	61 527 016.80
Zeichnungen	1 553 328.94
Rücknahmen	-8 504 351.87
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 951 022.93
Ausbezahlte Dividende	-18 188.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	946 317.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 141 658.46
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 824 967.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 912 943.26
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>61 470 748.58</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2023-30.9.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	184 429.5670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 329.3070
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>177 100.2600</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 311.0920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 293.5350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17.5570</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	241 215.6620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 782.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 589.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>207 408.6620</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 855.6660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	211.9310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34.0300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 033.5670</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 764.8890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14.0590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-536.6690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 242.2790</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 485.5400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	244.7700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-711.0100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 019.3000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 852.4520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	224.2080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 413.3190
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>19 663.3410</b>

Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 887.8020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	502.1060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-930.7600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 459.1480</b>
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 839.6720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	163.9700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 202.5910
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 801.0510</b>
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 875.5250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	111.3130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 041.5250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>945.3130</b>

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.1945
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.1908
(EUR hedged) N-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	EUR	0.1937
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.1990
(EUR hedged) N-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	EUR	0.1972
(EUR hedged) N-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	EUR	0.1961
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	EUR	0.1983
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	EUR	0.1938
(EUR hedged) N-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	EUR	0.1947
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	EUR	0.1932
(EUR hedged) N-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	EUR	0.1958
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	EUR	0.1961
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.2040
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.2002
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	EUR	0.2033
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.2091
(EUR hedged) P-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	EUR	0.2073
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	EUR	0.2062
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	EUR	0.2085
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	EUR	0.2040
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	EUR	0.2050
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	EUR	0.2035
(EUR hedged) P-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	EUR	0.2063
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	EUR	0.2068

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

## 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>Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	100 000.00	107 639.89	0.18
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	45 000.00	50 235.31	0.08
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	150 000.00	168 465.86	0.27
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 4.12500% 24-27.09.32	70 000.00	79 138.09	0.13
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.25000% 23-14.09.26	100 000.00	114 121.47	0.19
EUR TAPESTRY INC 5.35000% 23-27.11.25	135 000.00	153 727.55	0.25
EUR TAPESTRY INC 5.37500% 23-27.11.27	100 000.00	116 102.68	0.19
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	100 000.00	107 259.10	0.17
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	100 000.00	112 062.69	0.18
<b>TOTAL EUR</b>		<b>1 008 752.64</b>	<b>1.64</b>
<b>USD</b>			
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 1.65000% 21-29.10.24	300 000.00	299 159.09	0.49
USD AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	40 000.00	35 936.06	0.06
USD ALBEMARLE CORP 5.45000% 14-01.12.44	50 000.00	47 434.57	0.08
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	19 000.00	18 975.58	0.03
USD AMGEN INC 5.15000% 23-02.03.28	65 000.00	66 931.19	0.11
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.25	80 000.00	80 113.54	0.13
USD APACHE CORP 4.25000% 12-15.01.44	80 000.00	60 667.40	0.10
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	190 000.00	197 772.78	0.32
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	80 000.00	80 483.92	0.13
USD BANK OF NOVA SCOTIA 5.25000% 22-06.12.24	65 000.00	65 019.36	0.11
USD BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27	11 000.00	10 775.08	0.02
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 2.60000% 16-15.08.26	50 000.00	48 446.85	0.08
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 1.35000% 21-02.12.24	120 000.00	119 227.22	0.19
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	18 000.00	18 043.53	0.03
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	55 000.00	56 991.33	0.09
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	30 000.00	30 079.73	0.05
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	50 000.00	49 858.84	0.08
USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	240 000.00	250 360.77	0.41
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	100 000.00	102 740.01	0.17
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	15 000.00	13 249.39	0.02
USD ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26	70 000.00	72 286.70	0.12
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	30 000.00	29 480.62	0.05
USD EVERSOURCE ENERGY 2.90000% 22-01.03.27	100 000.00	96 768.04	0.16
USD EXELON CORP 5.15000% 24-15.03.29	100 000.00	103 608.23	0.17
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	40 000.00	39 264.26	0.06
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	105 000.00	104 598.07	0.17
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	130 000.00	129 195.29	0.21
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	70 000.00	68 372.74	0.11
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	75 000.00	73 869.94	0.12
USD KROGER CO/THE 4.70000% 24-15.08.26	50 000.00	50 323.68	0.08
USD MASTERCARD INC 2.00000% 19-03.03.25	30 000.00	29 683.08	0.05
USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	40 000.00	39 606.50	0.06
USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	60 000.00	62 683.31	0.10
USD ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26	45 000.00	46 019.75	0.07
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	35 000.00	34 596.28	0.06
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.65000% 23-19.05.25	200 000.00	200 225.23	0.32
USD QUANTA SERVICES INC 0.95000% 21-01.10.24	85 000.00	84 966.17	0.14
USD QUANTA SERVICES INC 4.75000% 24-09.08.27	150 000.00	151 589.47	0.25
USD SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27	60 000.00	61 097.97	0.10
USD SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	50 000.00	49 134.27	0.08
USD TAPESTRY INC 7.00000% 23-27.11.26	100 000.00	103 462.82	0.17
USD TAPESTRY INC 7.35000% 23-27.11.28	270 000.00	283 735.94	0.46
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 0.75000% 20-15.05.25	70 000.00	68 476.77	0.11
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.21500% 21-18.10.24	35 000.00	34 928.95	0.06
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	106 000.00	105 370.16	0.17
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	30 000.00	29 716.15	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	35 000.00		33 442.74	0.05
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	135 000.00		135 079.76	0.22
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING 6.35000% 23-15.01.29	85 000.00		90 370.04	0.15
USD XCEL ENERGY INC 4.00000% 18-15.06.28	40 000.00		39 507.05	0.06
USD XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	25 000.00		24 667.75	0.04
<b>TOTAL USD</b>			<b>4 128 393.97</b>	<b>6.72</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>5 137 146.61</b>	<b>8.36</b>

### Notes, variabler Zins

USD				
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	210 000.00		217 287.65	0.35
<b>TOTAL USD</b>			<b>217 287.65</b>	<b>0.35</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>			<b>217 287.65</b>	<b>0.35</b>

### Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 4.50000% 15-05.06.25	45 000.00		30 973.37	0.05
AUD NEW ZEALAND LOC. GOV FUNDING AGENCY 4.70000% 23-01.08.28	175 000.00		123 703.26	0.20
<b>TOTAL AUD</b>			<b>154 676.63</b>	<b>0.25</b>

EUR				
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.25000% 16-14.04.26	100 000.00		109 166.43	0.18
EUR CTP NV-REG-S 4.75000% 24-05.02.30	100 000.00		115 639.40	0.19
EUR DEXIA SA-REG-S 0.50000% 18-17.01.25	100 000.00		110 692.08	0.18
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.12500% 24-17.06.31	100 000.00		116 136.61	0.19
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.50000% 17-11.07.25	230 000.00		252 382.16	0.41
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 11-04.09.26	50 000.00		56 659.63	0.09
EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 4.37500% 24-09.01.30	100 000.00		113 588.00	0.18
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28	100 000.00		114 974.80	0.19
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.25000% 24-18.07.29	110 000.00		124 882.72	0.20
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	100 000.00		115 479.70	0.19
EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 3.12500% 22-01.06.31	100 000.00		108 997.46	0.18
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	100 000.00		107 564.08	0.18
EUR REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	100 000.00		113 438.01	0.18
EUR ROMANIA-REG-S 2.75000% 20-26.02.26	170 000.00		187 432.78	0.30
EUR SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 3.50000% 24-29.08.28	160 000.00		183 820.40	0.30
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28	100 000.00		116 917.73	0.19
EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	195 000.00		219 500.93	0.36
<b>TOTAL EUR</b>			<b>2 267 272.92</b>	<b>3.69</b>

GBP				
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	100 000.00		132 303.92	0.21
GBP ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 4.37500% 23-11.06.26	100 000.00		134 319.46	0.22
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 2.25000% 17-16.10.24	100 000.00		133 959.82	0.22
<b>TOTAL GBP</b>			<b>400 583.20</b>	<b>0.65</b>

USD				
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	120 000.00		119 625.58	0.19
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	200 000.00		199 626.00	0.33
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	130 000.00		129 579.12	0.21
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	30 000.00		30 071.98	0.05
USD TWDC ENTERPRISES 18 CORP 1.85000% 16-30.07.26	20 000.00		19 258.00	0.03
<b>TOTAL USD</b>			<b>498 160.68</b>	<b>0.81</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>3 320 693.43</b>	<b>5.40</b>

### Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR				
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SO-REG-S 0.00000% 20-25.02.28	100 000.00		102 659.41	0.17
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-10.02.25	190 000.00		209 468.86	0.34
<b>TOTAL EUR</b>			<b>312 128.27</b>	<b>0.51</b>
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>			<b>312 128.27</b>	<b>0.51</b>

### Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR				
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00		110 251.91	0.18
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	100 000.00		127 042.77	0.21
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	100 000.00		111 597.87	0.18
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	100 000.00		115 668.54	0.19

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 24-12.07.28	100 000.00		113 847.70	0.18
EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27	100 000.00		114 900.70	0.19
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	100 000.00		112 120.39	0.18
EUR TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	100 000.00		110 907.47	0.18
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.000%/VAR 24-18.03.28	100 000.00		113 939.22	0.19
<b>TOTAL EUR</b>			<b>1 030 276.57</b>	<b>1.68</b>
<b>GBP</b>				
GBP VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 3.375%/VAR 18-24.04.26	100 000.00		132 553.01	0.21
<b>TOTAL GBP</b>			<b>132 553.01</b>	<b>0.21</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			<b>1 162 829.58</b>	<b>1.89</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>				
<b>AUD</b>				
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	890 000.00		590 529.58	0.96
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27	460 000.00		311 727.68	0.51
<b>TOTAL AUD</b>			<b>902 257.26</b>	<b>1.47</b>
<b>CAD</b>				
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.75000% 22-01.02.25	210 000.00		155 345.75	0.25
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.00000% 23-01.04.26	340 000.00		251 518.46	0.41
<b>TOTAL CAD</b>			<b>406 864.21</b>	<b>0.66</b>
<b>EUR</b>				
EUR BOUYGUES SA-REG-S 1.37500% 16-07.06.27	100 000.00		108 018.46	0.18
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.37500% 14-25.11.24	210 000.00		233 653.56	0.38
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 16-15.04.26	230 000.00		249 961.56	0.41
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 22-25.02.28	300 000.00		317 468.24	0.52
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 18-15.08.28	400 000.00		420 022.29	0.68
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-15.05.26	1 040 000.00		1 139 049.74	1.85
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	100 000.00		113 708.07	0.18
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00		107 513.45	0.17
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	730 000.00		808 769.07	1.32
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	100 000.00		106 524.74	0.17
EUR TEREKA SA-REG-S 2.20000% 15-05.08.25	100 000.00		110 614.93	0.18
EUR TSB BANK PLC-REG-S 3.31900% 24-05.03.29	100 000.00		114 853.82	0.19
EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29	100 000.00		114 889.54	0.19
<b>TOTAL EUR</b>			<b>3 945 047.47</b>	<b>6.42</b>
<b>GBP</b>				
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.26	550 000.00		707 630.44	1.15
GBP UNITEDKINGDOMGREAT BRITAIN N IRL-REG-S 4.25000% 06-07.12.27	400 000.00		544 295.26	0.88
<b>TOTAL GBP</b>			<b>1 251 925.70</b>	<b>2.03</b>
<b>JPY</b>				
JPY JAPAN 0.10000% 18-20.03.28	46 000 000.00		318 176.32	0.52
<b>TOTAL JPY</b>			<b>318 176.32</b>	<b>0.52</b>
<b>NZD</b>				
NZD NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 0.50000% 21-15.05.26	2 620 000.00		1 580 192.28	2.57
<b>TOTAL NZD</b>			<b>1 580 192.28</b>	<b>2.57</b>
<b>USD</b>				
USD CONSUMERS ENERGY CO 4.65000% 23-01.03.28	130 000.00		132 158.69	0.21
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.87500% 23-15.03.28	80 000.00		80 697.10	0.13
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.75000% 23-15.02.28	40 000.00		40 179.43	0.07
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	25 000.00		24 545.38	0.04
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	25 000.00		24 924.49	0.04
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	35 000.00		34 731.25	0.06
<b>TOTAL USD</b>			<b>337 236.34</b>	<b>0.55</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>			<b>8 741 699.58</b>	<b>14.22</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.00000% 20-22.10.27	200 000.00	208 839.74	0.34
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	1 030 000.00	1 133 449.55	1.85
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	200 000.00	215 128.46	0.35
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 19-15.08.29	230 000.00	234 379.87	0.38
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-11.04.25	2 030 000.00	2 232 617.29	3.63
<b>TOTAL EUR</b>		<b>4 024 414.91</b>	<b>6.55</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>		<b>4 024 414.91</b>	<b>6.55</b>

### Anleihen, variabler Zins

<b>EUR</b>			
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	100 000.00	115 401.69	0.19
EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP	100 000.00	111 750.70	0.18
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	109 395.22	0.18
<b>TOTAL EUR</b>		<b>336 547.61</b>	<b>0.55</b>
<b>JPY</b>			
JPY JAPAN GOVT 0.100%/CPI LINKED 18-10.03.28	55 800 000.00	442 915.17	0.72
<b>TOTAL JPY</b>		<b>442 915.17</b>	<b>0.72</b>
<b>USD</b>			
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	179 182.24	0.29
<b>TOTAL USD</b>		<b>179 182.24</b>	<b>0.29</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>958 645.02</b>	<b>1.56</b>

### Treasury-Notes, fester Zins

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.05.25	2 000 000.00	1 948 378.90	3.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-31.03.28	2 000 000.00	1 848 203.12	3.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-28.02.27	2 500 000.00	2 400 878.90	3.91
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 23-15.05.26	2 330 000.00	2 326 268.36	3.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 24-31.08.29	320 000.00	320 950.00	0.52
<b>TOTAL USD</b>		<b>8 844 679.28</b>	<b>14.39</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>8 844 679.28</b>	<b>14.39</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>32 719 524.33</b>	<b>53.23</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% 22.02.24-20.02.25	3 500 000.00	3 439 928.59	5.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.24-17.10.24	3 400 000.00	3 392 894.00	5.52
USD UNITED STATES TB 0.00000% 23.05.24-21.11.24	3 350 000.00	3 328 037.16	5.41
USD UNITED STATES TB 0.00000% 20.06.24-19.12.24	3 180 000.00	3 148 562.62	5.12
USD UNITED STATES TB 0.00000% 18.07.24-16.01.25	3 500 000.00	3 453 480.07	5.62
<b>TOTAL USD</b>		<b>16 762 902.44</b>	<b>27.27</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>16 762 902.44</b>	<b>27.27</b>

### Notes, fester Zins

<b>CAD</b>			
CAD TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25	15 000.00	11 088.34	0.02
<b>TOTAL CAD</b>		<b>11 088.34</b>	<b>0.02</b>
<b>USD</b>			
USD BANK OF MONTREAL 5.20000% 23-12.12.24	160 000.00	160 055.51	0.26
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	45 000.00	44 365.34	0.07
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 5.14400% 23-28.04.25	70 000.00	70 185.05	0.11
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	40 000.00	39 967.71	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	50 000.00	50 217.48	0.08
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	50 000.00	49 814.20	0.08
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	20 000.00	19 682.67	0.03
USD UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26	50 000.00	21 677.64	0.04
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 3.75500% 23-15.03.27	75 000.00	72 521.08	0.12
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.45000% 24-15.11.34	90 000.00	90 190.26	0.15
<b>TOTAL USD</b>		<b>618 676.94</b>	<b>1.01</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>629 765.28</b>	<b>1.03</b>

### Anleihen, variabler Zins

#### NZD

NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	680 000.00	598 670.78	0.97
<b>TOTAL NZD</b>		<b>598 670.78</b>	<b>0.97</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>598 670.78</b>	<b>0.97</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>17 991 338.50</b>	<b>29.27</b>

## Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

### Notes, fester Zins

#### USD

USD AEGON FUNDING CO LLC-144A 5.50000% 24-16.04.27	250 000.00	255 518.23	0.41
USD ENGIE SA-144A 5.25000% 24-10.04.29	200 000.00	206 641.73	0.34
<b>TOTAL USD</b>		<b>462 159.96</b>	<b>0.75</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>462 159.96</b>	<b>0.75</b>
<b>Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>462 159.96</b>	<b>0.75</b>

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

### Investment Fonds, open end

#### Irland

EUR UBS IRL INV SEL PLC - EQ OPPOR LONG SHT FD-ACC SH-U-B-EUR-C	104.00	1 179 714.58	1.92
USD UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	148.00	1 816 739.96	2.95
EUR UBS(IRL)INVESTOR SELECTION PLC-GLOBAL EQUITY LNG SHT-U-B-CAP	13.00	2 390 091.16	3.89
<b>TOTAL Irland</b>		<b>5 386 545.70</b>	<b>8.76</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>5 386 545.70</b>	<b>8.76</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>5 386 545.70</b>	<b>8.76</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>56 559 568.49</b>	<b>92.01</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 06.12.24	17.00	39 296.12	0.06
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.12.24	3.00	4 419.56	0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.24	24.00	6 773.45	0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.24	3.00	1 242.19	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	58.00	16 429.72	0.03
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	9.00	820.33	0.00
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>68 981.37</b>	<b>0.11</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 20.12.24	-33.00	-55 565.00	-0.09
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	27.00	38 118.69	0.06
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	13.00	16 643.95	0.03
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	7.00	-10 750.92	-0.02
USD S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	14.00	80 377.50	0.13
USD XAU UTILITIES FUTURE 20.12.24	16.00	32 960.00	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.12.24	3.00		9 865.65	0.02
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.24	37.00		123 395.00	0.20
JPY TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24	-4.00		-26 045.36	-0.04
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 19.12.24	3.00		6 035.63	0.01
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>215 035.14</b>	<b>0.35</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>284 016.51</b>	<b>0.46</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>284 016.51</b>	<b>0.46</b>

## Devisenterminkontrakte

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

USD	231 517.67	KRW	311 000 000.00	17.10.2024	-5 418.07	-0.01
CLP	1 794 100 000.00	USD	1 886 600.00	17.10.2024	111 233.05	0.18
IDR	28 411 000 000.00	USD	1 840 770.23	17.10.2024	28 766.14	0.05
USD	281 663.69	TWD	9 000 000.00	17.10.2024	-3 088.06	-0.01
USD	452 695.95	INR	38 050 000.00	17.10.2024	-1 074.10	0.00
USD	6 971 007.49	CNH	49 550 000.00	17.10.2024	-117 988.51	-0.19
BRL	16 410 000.00	USD	2 897 501.55	17.10.2024	110 276.70	0.18
COP	3 473 924 000.00	USD	813 927.51	17.10.2024	16 592.97	0.03
JPY	1 204 500 000.00	USD	8 597 607.76	17.10.2024	-158 059.33	-0.26
USD	7 498 375.08	NZD	12 095 000.00	17.10.2024	-197 231.66	-0.32
USD	20 998 293.93	EUR	18 835 000.00	17.10.2024	-36 266.35	-0.06
CHF	23 278 700.00	USD	27 647 959.58	17.10.2024	-1 261.60	0.00
USD	1 312 303.49	AUD	1 940 000.00	17.10.2024	-33 911.55	-0.06
USD	2 979 531.05	GBP	2 255 000.00	17.10.2024	-45 180.84	-0.07
NOK	38 140 000.00	USD	3 595 331.91	17.10.2024	26 386.93	0.04
USD	1 412 038.88	CHF	1 190 000.00	17.10.2024	-1 251.84	0.00
USD	4 235 181.70	CAD	5 760 000.00	17.10.2024	-29 985.22	-0.05
EUR	1 315 600.00	USD	1 465 691.54	17.10.2024	3 544.86	0.01
EUR	175 000.00	USD	194 933.55	17.10.2024	503.03	0.00
CHF	516 600.00	USD	611 822.24	17.10.2024	1 712.20	0.00
CNH	12 971 889.60	USD	1 840 000.00	17.10.2024	15 856.18	0.03
USD	32 476.73	EUR	29 100.00	17.10.2024	-21.58	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-315 866.65</b>	<b>-0.51</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>5 759 496.68*</b>	<b>9.37</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-789 948.15</b>	<b>-1.29</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-26 518.30</b>	<b>-0.04</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>61 470 748.58</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 30. September 2024 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 30 000.00 als Sicherheit eingesetzt.



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

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in EUR		1 960 896.42	1 860 156.92
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2542754507</b>		
Aktien im Umlauf		1 500.0000	1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.95	98.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		110.95	98.80
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2542754689</b>		
Aktien im Umlauf		1 500.0000	1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.55	99.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		112.55	99.43
<b>Klasse U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2542754333</b>		
Aktien im Umlauf		142.0000	156.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		11 448.19	10 018.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		11 448.19	10 018.06

<sup>1</sup> Erste NAV 14.12.2022

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023
Klasse P-acc	EUR	12.3%	-
Klasse Q-acc	EUR	13.2%	-
Klasse U-X-acc	EUR	14.3%	-
Benchmark: <sup>1</sup>			
MSCI Europe Growth (net div. reinvested)	EUR	19.8%	-

<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

Das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 begann mit anhaltenden geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten angesichts des Kriegsausbruchs im Nahen Osten. Die Bedenken liessen jedoch schnell wieder nach, da die Zuversicht wuchs, dass die Inflation weiter zurückgehen würde. Dies ermöglichte es den Zentralbanken weltweit, mit ihren Zinssenkungen zu beginnen, und verlieh den Aktienmärkten Auftrieb.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Die Aktienauswahl im zyklischen Konsumgütersektor und in der Informationstechnologie trug positiv zur Wertentwicklung bei, während Anlagen in den Bereichen Basiskonsumgüter und Gesundheitswesen negativ zu Buche schlugen. Vor allem unsere Position in Nestlé, dem weltgrössten Lebensmittel- und Getränkeunternehmen, belastete die Performance. Nestlé kämpfte im letzten Jahr mit einer Reihe von Umsetzungsproblemen, die letztlich in einem Wechsel des CEO gipfelten. Der Verwaltungsrat bemüht sich indes, der lange andauernden Schwäche entgegenzuwirken. Durch unsere Position in Carl Zeiss Meditec, einem führenden Akteur am globalen Augenheilkundemarkt, wurde die Performance ebenfalls beeinträchtigt. Das Unternehmen gab im Juni 2024 eine unerwartete Gewinnwarnung aus, da die Prognosesicherheit aufgrund der anhaltenden Schwäche der Ausrüstungsnachfrage und des Abschwungs am Markt für refraktive Instrumente begrenzt ist, insbesondere in China. Unsere Position in Koninklijke Philips erwies sich dagegen als sehr vorteilhaft. Das Unternehmen hat unlängst eine langwierige Transformation von einem Industriekonglomerat hin zu einem spezialisierten Gesundheitsunternehmen abgeschlossen. Aufgrund von früheren Qualitätsproblemen, die einen Produktrückruf erforderlich machten, notierte die Aktie mit einem Abschlag. Der neue CEO Roy Jakobs strafft die Organisation und bemüht sich, das Vertrauen der Anlegerinnen und Anleger durch eine grössere Transparenz wiederherzustellen. Daher erkannten wir die Gelegenheit, ein Unternehmen mit glaubwürdigen Aussichten auf einen Turnaround zu kaufen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Niederlande	18.83
Frankreich	17.66
Grossbritannien	14.69
Deutschland	13.04
Dänemark	10.39
Schweiz	10.21
Italien	5.08
Spanien	1.19
Polen	1.03
Schweden	0.54
Irland	0.51
Finnland	0.38
<b>TOTAL</b>	<b>93.55</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	19.30
Internet, Software & IT-Dienste	11.15
Elektronik & Halbleiter	9.89
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.38
Chemie	6.98
Diverse Dienstleistungen	6.14
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4.56
Elektrische Geräte & Komponenten	4.43
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.13
Versicherungen	3.21
Banken & Kreditinstitute	3.13
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.95
Tabak & alkoholische Getränke	2.67
Fahrzeuge	2.63
Telekommunikation	1.95
Immobilien	0.54
Anlagefonds	0.51
<b>TOTAL</b>	<b>93.55</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 601 457.77
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	233 007.95
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 834 465.72
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	124 341.66
Forderungen aus Dividenden	1 063.11
Andere Aktiva	47.94
Sonstige Forderungen	1 415.26
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>1 961 333.69</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-354.73
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-82.54
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-437.27
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-437.27</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 960 896.42</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	5 228.55
Dividenden (Erläuterung 1)	27 976.68
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	283.18
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	63.56
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>33 551.97</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 236.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-331.77
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-588.52
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-0.02
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-5 156.79</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>28 395.18</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-37 222.34
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	113.87
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-37 108.47</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-8 713.29</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	268 254.93
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>268 254.93</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>259 541.64</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.10.2023-30.9.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 860 156.92
Rücknahmen	-158 802.14
Total Rücknahmen	-158 802.14
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	28 395.18
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-37 108.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	268 254.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	259 541.64
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 960 896.42</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2023-30.9.2024
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	156.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>142.0000</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

## 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 DEMANT A/S DKK0.20	423.00	14 843.98	0.75
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	1 391.00	146 812.78	7.49
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	651.00	42 109.55	2.15
<b>TOTAL Dänemark</b>		<b>203 766.31</b>	<b>10.39</b>
<b>Finnland</b>			
EUR QT GROUP OYJ NPV	79.00	7 362.80	0.38
<b>TOTAL Finnland</b>		<b>7 362.80</b>	<b>0.38</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	310.00	53 710.60	2.74
EUR L'OREAL EURO.20	94.00	37 792.70	1.93
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	104.00	71 604.00	3.65
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	392.00	38 494.40	1.96
EUR SAFRAN EURO.20	274.00	57 841.40	2.95
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	368.00	86 921.60	4.43
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>346 364.70</b>	<b>17.66</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR BEIERSDORF AG NPV	251.00	33 922.65	1.73
EUR CANCOM SE NPV	708.00	19 923.12	1.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	200.00	42 140.00	2.15
EUR SAP AG ORD NPV	612.00	125 092.80	6.38
EUR SCOUT24 SE NPV	448.00	34 608.00	1.76
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>255 686.57</b>	<b>13.04</b>
<b>Italien</b>			
EUR INTESA SANPAOLO NPV	15 980.00	61 323.25	3.13
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	586.00	38 207.20	1.95
<b>TOTAL Italien</b>		<b>99 530.45</b>	<b>5.08</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	168.00	125 260.80	6.39
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	123.00	51 623.10	2.63
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	658.00	52 403.12	2.67
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 436.00	42 247.12	2.16
EUR REDCARE PHARMACY EURO.02	117.00	15 163.20	0.77
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 352.00	31 772.00	1.62
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	336.00	50 836.80	2.59
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>369 306.14</b>	<b>18.83</b>
<b>Polen</b>			
EUR INPOST S.A. EURO.01	1 189.00	20 141.66	1.03
<b>TOTAL Polen</b>		<b>20 141.66</b>	<b>1.03</b>
<b>Spanien</b>			
EUR GREENERGY RENEWABLE EURO.35	371.00	14 135.10	0.72
EUR PUIG BRAND SA EUR1	448.00	9 233.28	0.47
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>23 368.38</b>	<b>1.19</b>
<b>Schweden</b>			
SEK HEMNET AB NPV	320.00	10 573.37	0.54
<b>TOTAL Schweden</b>		<b>10 573.37</b>	<b>0.54</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 ALCON AG CHF0.04	517.00	46 304.87	2.36
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	381.00	31 809.22	1.62
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	898.00	81 039.43	4.13
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)	34.00	41 098.57	2.10
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>200 252.09</b>	<b>10.21</b>

<b>Grossbritannien</b>			
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	990.00	33 125.53	1.69
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	813.00	113 228.95	5.77
GBP GB GROUP ORD GBPO.025	4 042.00	15 108.28	0.77
GBP HALMA ORD GBPO.10	844.00	26 455.04	1.35
GBP JUDGES SCIENTIFIC ORD GBPO.05	162.00	19 197.75	0.98
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	3 562.00	29 736.31	1.52
GBP SOFTCAT PLC ORD GBPO.0005 (WI)	833.00	15 538.00	0.79
GBP TRAINLINE PLC ORD GBPO.01	5 101.00	20 194.69	1.03
GBP TRUSTPILOT GROUP PLC	5 717.00	15 528.70	0.79
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>288 113.25</b>	<b>14.69</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>1 824 465.72</b>	<b>93.04</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>1 824 465.72</b>	<b>93.04</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	1.00	10 000.00	0.51
<b>TOTAL Irland</b>		<b>10 000.00</b>	<b>0.51</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>10 000.00</b>	<b>0.51</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>10 000.00</b>	<b>0.51</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>1 834 465.72</b>	<b>93.55</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>124 341.66</b>	<b>6.34</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>2 089.04</b>	<b>0.11</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>1 960 896.42</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
Nettovermögen in EUR		147 384 197.36	238 032 395.86	150 458 677.11
<b>Klasse I-A3-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2485553601</b>			
Aktien im Umlauf		77 037.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.85	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		104.85	-	-
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0421770834</b>			
Aktien im Umlauf		416 520.6100	966 456.5210	844 564.6740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		176.37	145.95	112.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		176.37	145.95	112.95
<b>Klasse K-1-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU0421769158</b>			
Aktien im Umlauf		-	6.7000	6.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	6 530 722.82	5 103 597.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		-	6 530 722.82	5 103 597.82
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0153925689</b>			
Aktien im Umlauf		704 316.9170	681 084.9820	681 399.5460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		31.99	26.93	21.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		31.99	26.93	21.21
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0421769745</b>			
Aktien im Umlauf		72 753.8890	46 706.4760	48 547.9030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		202.76	169.35	132.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		202.76	169.35	132.27
<b>Klasse U-X-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU0421771568</b>			
Aktien im Umlauf		1 918.1460	2 190.1460	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		14 890.59	12 313.99	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		14 890.59	12 313.99	-

<sup>1</sup> Erste NAV 18.6.2024

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 2.4.2024 im Umlauf

<sup>4</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 18.7.2022 im Umlauf - reaktiviert 17.10.2022.

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A3-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-B-acc	EUR	20.8%	29.2%	-5.7%
Klasse K-1-acc <sup>2</sup>	EUR	-	28.0%	-6.7%
Klasse P-acc	EUR	18.8%	27.0%	-7.6%
Klasse Q-acc	EUR	19.7%	28.0%	-6.7%
Klasse U-X-acc	EUR	20.9%	-	-
Benchmark: <sup>3</sup>				
MSCI Europe (net div. reinvested)	EUR	18.8%	19.2%	-11.0%

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

<sup>2</sup> Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 2.4.2024 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

Während des Rechnungsjahres vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 legten europäische Aktien kräftig zu, während die Inflation zurückging und die Erwartung an Zinssenkungen zunahm. Im Juni kündigte die Europäische Zentralbank (EZB) ihre erste Zinssenkung um 0.25% an. Dies folgte auf einen stetigen Rückgang der Inflation vom Höchstwert von 10.6% im Oktober 2023 bis unter die Zielhöhe bei 1.8% im September und stärkte die Erwartung weiterer Lockerungsschritte. Die Frühindikatoren signalisierten nach wie vor ein schleppendes Wachstum mit einem leichten Rückgang Ende 2023. Das BIP der Eurozone stieg jedoch um robuste 0.3%, da sich die Nettoexporte, der Privatkonsum und die Bauwirtschaft verbesserten, wobei die Unternehmensinvestitionen und die Lagerbestände die Gesamtzahl fortgesetzt belasteten. Dank der Widerstandsfähigkeit des europäischen Arbeitsmarktes bewegten sich die Arbeitslosenquoten aller massgeblichen Volkswirtschaften der Eurozone nahe an oder unter der historischen Talsohle von 6.5%. Durch die Olympischen Spiele in Paris hellte sich die Marktstimmung im 3. Quartal auf. Die Verbesserung dürfte sich jedoch als vorübergehend erweisen, denn die wichtigsten Treiber des wirtschaftlichen Effekts waren der Tourismus und die Bauwirtschaft, die im Sommer 0.25% zur Wirtschaftsleistung beitrugen. Substanzwerte entwickelten sich im Berichtszeitraum insgesamt gut, da die Anleger allgemein Vertrauen in die globalen Märkte zeigten und ihre Positionierung an das aktuelle gesamtwirtschaftliche Umfeld anpassten.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung und übertraf den Benchmark. Dies war der positiven Aktienauswahl im Finanzwesen und im Basiskonsumgütersektor zu verdanken, während die Aktienauswahl in Industrietiteln und Grundstoffen die Performance beeinträchtigte.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	29.47
Frankreich	16.83
Deutschland	16.57
Schweiz	16.21
Niederlande	7.81
Spanien	4.24
Irland	2.19
Portugal	1.62
Österreich	1.45
Norwegen	1.42
<b>TOTAL</b>	<b>97.81</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	16.95
Banken & Kreditinstitute	13.55
Erdöl	10.75
Elektronik & Halbleiter	6.14
Tabak & alkoholische Getränke	5.78
Detailhandel, Warenhäuser	5.52
Versicherungen	4.51
Diverse Handelsfirmen	4.22
Nichteisenmetalle	3.88
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.68
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.22
Telekommunikation	2.93
Maschinen & Apparate	2.69
Fahrzeuge	2.27
Chemie	2.09
Internet, Software & IT-Dienste	2.01
Uhren & Schmuck	2.00
Gummi & Reifen	1.78
Landwirtschaft & Fischerei	1.41
Verkehr & Transport	1.35
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.08
<b>TOTAL</b>	<b>97.81</b>



## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	120 983 164.87
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	23 166 013.77
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	144 149 178.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 592 001.89
Forderungen aus Zeichnungen	27 859.20
Forderungen aus Dividenden	366 542.68
Sonstige Forderungen	316 063.80
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>147 451 646.21</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-9 146.66
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-50 283.27
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 413.98
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-604.94
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-58 302.19
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-67 448.85</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>147 384 197.36</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

<b>Erträge</b>	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	139 619.26
Dividenden (Erläuterung 1)	7 147 976.16
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	11 799.49
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	300 596.26
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>7 599 991.17</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-804 818.44
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-43 652.45
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-65 232.33
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-88.24
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-913 791.46</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>6 686 199.71</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	35 465 350.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-14 451.32
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	133 186.19
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>35 584 085.59</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>42 270 285.30</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 714 598.47
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>2 714 598.47</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>44 984 883.77</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.10.2023-30.9.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	238 032 395.86
Zeichnungen	111 013 328.55
Rücknahmen	-246 646 410.82
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-135 633 082.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 686 199.71
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	35 584 085.59
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 714 598.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	44 984 883.77
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>147 384 197.36</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2023-30.9.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	77 037.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>77 037.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	966 456.5210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	490 548.3440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 040 484.2550
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>416 520.6100</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	-6.7000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	681 084.9820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	201 225.5610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-177 993.6260
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>704 316.9170</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 706.4760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	86 155.6800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-60 108.2670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>72 753.8890</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 190.1460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	628.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-900.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 918.1460</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

## 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>Österreich</b>			
EUR BAWAG GROUP AG NPV	30 781.00	2 140 818.55	1.45
<b>TOTAL Österreich</b>		<b>2 140 818.55</b>	<b>1.45</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR BNP PARIBAS EUR2	99 525.00	6 125 763.75	4.16
EUR DANONE EURO.25	48 289.00	3 155 203.26	2.14
EUR FORVIA	133 168.00	1 228 874.31	0.83
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	71 794.00	2 617 609.24	1.78
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	16 258.00	2 204 584.80	1.49
EUR SANOFI EUR2	44 120.00	4 539 948.00	3.08
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	84 359.00	4 935 001.50	3.35
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>24 806 984.86</b>	<b>16.83</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR BASF SE NPV	64 627.00	3 073 336.99	2.09
EUR COMMERZBANK AG NPV	135 132.00	2 233 056.30	1.51
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	62 936.00	2 116 537.68	1.44
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	163 681.00	4 319 541.59	2.93
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	38 894.00	1 598 154.46	1.08
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	132 238.00	4 160 207.48	2.82
EUR KNORR BREMSE AG NPV	49 644.00	3 964 073.40	2.69
EUR SAP AG ORD NPV	14 470.00	2 957 668.00	2.01
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>24 422 575.90</b>	<b>16.57</b>
<b>Irland</b>			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	321 885.00	3 228 506.55	2.19
<b>TOTAL Irland</b>		<b>3 228 506.55</b>	<b>2.19</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	40 441.00	3 220 721.24	2.19
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	109 493.00	3 397 567.79	2.30
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	166 251.00	4 891 104.42	3.32
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>11 509 393.45</b>	<b>7.81</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	73 381.00	2 085 637.36	1.42
<b>TOTAL Norwegen</b>		<b>2 085 637.36</b>	<b>1.42</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	141 658.00	2 379 854.40	1.62
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>2 379 854.40</b>	<b>1.62</b>
<b>Spanien</b>			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	253 346.00	2 459 482.97	1.67
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	1 983 726.00	3 786 932.93	2.57
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>6 246 415.90</b>	<b>4.24</b>
<b>Schweiz</b>			
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	1 211 215.00	6 226 141.02	4.22
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	58 185.00	6 004 258.23	4.07
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	20 706.00	2 942 780.31	2.00
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	19 844.00	5 703 776.89	3.87
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	80 522.00	3 016 654.21	2.05
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>23 893 610.66</b>	<b>16.21</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	136 647.00	5 427 877.37	3.68
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	123 864.00	3 616 022.11	2.45
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	18 187.00	2 532 958.15	1.72
GBP BP ORD USD0.25	838 864.00	3 949 149.64	2.68
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	94 330.00	3 088 270.97	2.10
GBP EASYJET ORD GBPO.27285714	318 273.00	1 989 122.84	1.35
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	174 948.00	3 188 672.08	2.16
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	1 129 076.00	3 070 903.66	2.08
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	427 610.00	3 569 777.06	2.42
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	32 938.00	2 097 730.08	1.42
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	156 975.00	4 575 101.11	3.11
GBP TESCO ORD GBPO.06333333	1 100 812.00	4 745 729.64	3.22
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	27 237.00	1 584 066.30	1.08
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>43 435 381.01</b>	<b>29.47</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>144 149 178.64</b>	<b>97.81</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>144 149 178.64</b>	<b>97.81</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>144 149 178.64</b>	<b>97.81</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>2 592 001.89</b>	<b>1.76</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>643 016.83</b>	<b>0.43</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>147 384 197.36</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Financial Debt Sustainable (EUR)

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2024
Nettovermögen in EUR		58 827 000.05
<b>Klasse I-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2520351094</b>	
Aktien im Umlauf		9 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		116.15
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2526003962</b>	
Aktien im Umlauf		100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		114.73
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2526004184</b>	
Aktien im Umlauf		100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		115.35
<b>Klasse U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2520351177</b>	
Aktien im Umlauf		1 642.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		11 615.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		11 615.46
<b>Klasse (USD hedged) U-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2741068592</b>	
Aktien im Umlauf		3 911.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 012.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		11 012.99

<sup>1</sup> Erste NAV 11.10.2023

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 18.1.2024

## Performance

	Währung	2023/2024
Klasse I-X-acc <sup>1</sup>	EUR	-
Klasse P-acc <sup>1</sup>	EUR	-
Klasse Q-acc <sup>1</sup>	EUR	-
Klasse U-X-acc <sup>1</sup>	EUR	-
Klasse (USD hedged) U-X-acc <sup>1</sup>	USD	-
Benchmark: <sup>2</sup>		
Bloomberg Euro Credit Corp Sub Financials 2% Cap	EUR	-
Bloomberg Euro Credit Corp Sub Financials 2% Cap (hedged USD)	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

Der Fonds wurde am 10. Oktober 2024 aufgelegt, weshalb das Rechnungsjahr etwas kürzer ist und nur vom 10. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 dauert. An den Märkten richtete sich das Augenmerk nach wie vor auf die Inflation und darauf, ob sie die Differenz zum berühmten Ziel von 2 Prozent überbrücken würde. Ausserdem fragten sich die Anlegerinnen und Anleger, wann die massgeblichen Zentralbanken mit Zinssenkungen beginnen würden. Die Zinsvolatilität war im Berichtszeitraum hoch und hauptsächlich von der Anlegerstimmung und den Konjunkturdaten getrieben. Die Europäische Zentralbank begann ihren Zinssenkungszyklus, wie von den Anlegern erwartet, im Juni mit einer ersten Reduzierung um 0.25 Prozent. Sie wies darauf hin, dass die Stabilität ihrer Prognosen für 2025 ein entscheidender Faktor dafür sei. Im europäischen Finanzsektor gingen die Kreditrisikoprämien allmählich zurück, da die Fundamentaldaten der Unternehmen solide und die technischen Faktoren vorteilhaft blieben.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung, die von der Verengung der Kreditrisikoprämien und den attraktiven Erträgen im Berichtszeitraum getragen wurde. Der Fokus des Subfonds richtete sich fortgesetzt auf den europäischen Finanzmarkt, wo er in ein breites Spektrum von Emittenten investierte. Im Hinblick auf die Ratings favorisierten wir weiter Anleihen im Segment BBB. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds lag am Ende des Rechn.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	22.74
Niederlande	16.72
Grossbritannien	15.00
Spanien	14.62
Italien	8.72
Österreich	4.86
Deutschland	3.45
Irland	2.55
Luxemburg	1.90
Belgien	1.77
Liechtenstein	1.70
Australien	1.69
Portugal	1.54
Griechenland	0.21
<b>TOTAL</b>	<b>97.47</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	64.53
Versicherungen	21.47
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.14
Immobilien	3.33
<b>TOTAL</b>	<b>97.47</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	54 177 982.13
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 160 546.99
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	57 338 529.12
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 645 864.28
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 070 045.75
Andere Aktiva	93.91
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>61 054 533.06</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-134 213.39
Kontokorrentkredit	-0.55
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 091 828.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-18.09
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 472.98
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 491.07
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-2 227 533.01</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>58 827 000.05</b>



## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>11.10.2023-30.9.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	41 428.95
Zinsen auf Wertpapiere	2 185 334.25
Dividenden (Erläuterung 1)	29 106.82
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	151 044.96
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>2 406 914.98</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-198.75
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 527.87
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 453.83
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-151.45
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-17 331.90</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>2 389 583.08</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	235 130.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-501 179.02
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-149 843.48
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-415 892.24</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>1 973 690.84</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 160 546.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-134 213.39
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>3 026 333.60</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>5 000 024.44</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>11.10.2023-30.9.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	53 826 975.61
Total Zeichnungen	53 826 975.61
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 389 583.08
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-415 892.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 026 333.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 000 024.44
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>58 827 000.05</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	11.10.2023-30.9.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 800.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>9 800.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 642.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 642.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 911.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 911.0000</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

## 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>Grossbritannien</b>			
EUR BARCLAYS BANK PLC 4.75%-FRN T1 PERP EUR10000	230 000.00	223 083.90	0.38
USD BARCLAYS BANK PLC ADR REP 1 PRF SHS SER 1	750 000.00	713 778.50	1.21
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>936 862.40</b>	<b>1.59</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>936 862.40</b>	<b>1.59</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA-REG-S-SUB 5.87500% 23-25.10.33	300 000.00	335 177.40	0.57
<b>TOTAL EUR</b>		<b>335 177.40</b>	<b>0.57</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>335 177.40</b>	<b>0.57</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 6.875%/VAR 24-PRP	400 000.00	417 500.00	0.71
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP	600 000.00	495 060.00	0.84
EUR ASR NEDERLAND NV-REG-S-SUB 7.000%/VAR 22-07.12.43	1 310 000.00	1 541 775.68	2.62
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB COCO 8.375%/VAR 23-PRP	1 000 000.00	1 090 550.00	1.85
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 7.000%/VAR 24-PRP	1 000 000.00	1 036 250.00	1.76
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 23-PRP	1 800 000.00	1 919 250.00	3.26
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	1 600 000.00	1 560 000.00	2.65
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 9.125%/VAR 23-PRP	860 000.00	975 025.00	1.66
EUR LA BANQUE POSTALE SA-REG-S-SUB COCO 3.000%/VAR 21-PRP	400 000.00	322 770.00	0.55
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	465 000.00	475 578.75	0.81
EUR RAIFFEISEN BANK INTER-REG-S-SUB 7.375%/VAR 22-20.12.32	1 100 000.00	1 175 207.00	2.00
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-18.06.32	400 000.00	379 610.00	0.65
EUR SOGECAP SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 24-03.04.45	600 000.00	597 566.40	1.02
EUR SWISS LIFE FINANCE II AG-REG-S-SUB 4.241%/VAR 24-01.10.44	1 000 000.00	998 608.00	1.70
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	1 800 000.00	1 960 448.40	3.33
<b>TOTAL EUR</b>		<b>14 945 199.23</b>	<b>25.41</b>
<b>GBP</b>			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-22.11.30	320 000.00	376 007.97	0.64
GBP BARCLAYS PLC-SUB COCO 8.500%/VAR 24-PRP	215 000.00	267 769.72	0.46
GBP LEGAL & GENERAL GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 5.625%/VAR 20-PRP	800 000.00	884 770.59	1.50
GBP NATWEST GROUP PLC-SUB COCO 5.125%/VAR 20-PRP	1 900 000.00	2 182 933.10	3.71
<b>TOTAL GBP</b>		<b>3 711 481.38</b>	<b>6.31</b>
<b>USD</b>			
USD ING GROEP NV-SUB COCO 6.500%/VAR 15-PRP	250 000.00	224 191.79	0.38
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB COCO 4.750%/VAR 21-PRP	600 000.00	503 425.72	0.86
USD SOCIETE GENERALE-144A-SUB COCO 8.000%/VAR 15-PRP	1 005 000.00	909 577.01	1.55
<b>TOTAL USD</b>		<b>1 637 194.52</b>	<b>2.79</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>20 293 875.13</b>	<b>34.51</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 5.50000% 23-21.09.33	800 000.00	848 000.00	1.44
EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 2.42900% 20-14.07.31	750 000.00	693 222.00	1.18
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 4.375000% 23-27.11.33	300 000.00	319 308.00	0.54
EUR NOVO BANCO SA/LUXEMBOURG-REG-S 3.500000% 13-18.03.43	1 000 000.00	906 496.00	1.54
<b>TOTAL EUR</b>		<b>2 767 026.00</b>	<b>4.70</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>2 767 026.00</b>	<b>4.70</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 24-16.07.36	300 000.00	306 780.30	0.52
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-30.05.31	580 000.00	572 321.38	0.97
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-20.05.35	400 000.00	409 465.60	0.70
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 5.824%/VAR 23-25.07.53	700 000.00	790 333.60	1.34
EUR ASSICURAZIONI GEN-REG-S-SUB 4.596%/3M EURIBOR+350BP 14-PRP	1 080 000.00	1 084 015.44	1.84
EUR AUS & NEW ZEALAND BK GRP-REG-S-SUB 5.101%/VAR 23-03.02.33	550 000.00	575 324.59	0.98
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.875%/VAR 14-PRP	450 000.00	449 680.50	0.76
EUR AXA SA-REG-S-SUB 1.875%/3M EURIBOR+100BP 22-10.07.42	260 000.00	224 795.74	0.38
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	480 000.00	474 180.48	0.81
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	550 000.00	574 908.95	0.98
EUR AXA SA-SUB 6.00000%/EUSA10+5BP 04-PRP	200 000.00	186 000.00	0.32
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 4.875%/VAR 24-08.02.36	600 000.00	623 680.80	1.06
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 4.875%/VAR 24-17.01.30	380 000.00	399 421.80	0.68
EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	500 000.00	500 000.00	0.85
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	1 400 000.00	1 593 655.00	2.71
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	900 000.00	962 803.80	1.64
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.500%/VAR 23-08.09.29	400 000.00	432 232.00	0.74
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33	1 400 000.00	1 491 355.60	2.54
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 4.159%/VAR 24-28.08.34	300 000.00	302 649.00	0.51
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 5.125%/VAR 23-25.01.35	900 000.00	946 197.00	1.61
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 23-30.05.34	800 000.00	869 550.40	1.48
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	420 000.00	419 973.14	0.71
EUR CREDIT AGRICOLE SA-SUB-REG-S COCO 7.250%/VAR 23-PRP	300 000.00	315 787.50	0.54
EUR EUROBANK SA-REG-S 4.000%/VAR 24-24.09.30	125 000.00	125 788.00	0.21
EUR KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.750%/VAR 24-17.04.35	1 000 000.00	1 038 510.00	1.77
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S-SUB 4.500%/VAR 20-18.03.30	400 000.00	400 465.60	0.68
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S-SUB 4.375%/VAR 24-05.04.34	600 000.00	614 613.60	1.04
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.875%/VAR 24-14.05.32	315 000.00	324 354.87	0.55
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 5.763%/VAR 23-28.02.34	500 000.00	536 500.00	0.91
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-03.11.43	1 430 000.00	1 588 319.59	2.70
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	500 000.00	502 309.00	0.85
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 4.300%/VAR 24-23.01.31	500 000.00	520 504.50	0.88
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 24-16.04.34	690 000.00	723 496.05	1.23
<b>TOTAL EUR</b>		<b>20 879 973.83</b>	<b>35.49</b>
<b>GBP</b>			
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB COCO 8.500%/VAR 23-PRP	1 820 000.00	2 299 512.95	3.90
<b>TOTAL GBP</b>		<b>2 299 512.95</b>	<b>3.90</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>23 179 486.78</b>	<b>39.39</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB COCO 4.750%/VAR 17-PRP	1 200 000.00	1 158 000.00	1.97
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.125%/VAR 24-PRP	500 000.00	521 275.00	0.89
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.851%/VAR 24-26.07.54	700 000.00	745 893.40	1.27
EUR AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 7.125%/VAR 24-PRP	1 200 000.00	1 116 000.00	1.90
EUR CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA-SUB 4.750%/VAR 16-27.09.48	200 000.00	206 799.80	0.35
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB COCO 6.500%/VAR 24-PRP	700 000.00	716 837.80	1.22
EUR CREDIT MUTUEL ARKEA SA-REG-S-SUB 4.810%/VAR 24-15.05.35	800 000.00	825 125.44	1.40
EUR ERSTE BANK DER OESTER SPARK-REG-S-SUB COCO 4.250%/VAR 20-PRP	200 000.00	187 500.00	0.32
EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 24-PRP	600 000.00	614 922.00	1.04
<b>TOTAL EUR</b>		<b>6 092 353.44</b>	<b>10.36</b>
<b>USD</b>			
USD ARGENTUM NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 17-PRP	1 300 000.00	1 167 848.57	1.99
USD ING GROEP NV-REG-S-SUB COCO 4.875%/VAR 20-PRP	660 000.00	547 658.36	0.93
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	1 600 000.00	1 284 402.96	2.18
<b>TOTAL USD</b>		<b>2 999 909.89</b>	<b>5.10</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>9 092 263.33</b>	<b>15.46</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>56 604 691.04</b>	<b>96.22</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	820 000.00	733 838.08	1.25
<b>TOTAL USD</b>		<b>733 838.08</b>	<b>1.25</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>733 838.08</b>	<b>1.25</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>733 838.08</b>	<b>1.25</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>57 338 529.12</b>	<b>97.47</b>

## Devisenterminkontrakte

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

EUR	5 985 595.22	GBP	5 050 000.00	17.10.2024	-79 825.24	-0.14
USD	42 035 000.00	EUR	37 704 454.84	17.10.2024	-65 017.76	-0.11
EUR	5 973 871.04	USD	6 660 000.00	17.10.2024	10 301.37	0.02
EUR	255 526.04	USD	285 000.00	17.10.2024	328.24	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-134 213.39</b>	<b>-0.23</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>2 645 864.28</b>	<b>4.50</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-0.55</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-1 023 179.41</b>	<b>-1.74</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>58 827 000.05</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
Nettovermögen in EUR		401 580 563.82	448 351 367.50	543 848 327.13
<b>Klasse (CHF hedged) P-6%-mdist<sup>1</sup></b>	<b>LU2872346601</b>			
Aktien im Umlauf		8 600.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.50	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		100.50	-	-
<b>Klasse (HKD hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1722559652</b>			
Aktien im Umlauf		152 870.3170	178 922.8520	243 622.4120
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		895.54	846.96	808.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>2</sup>		895.54	846.96	808.64
<b>Klasse (JPY hedged) P-6%-mdist<sup>1</sup></b>	<b>LU2872346510</b>			
Aktien im Umlauf		15 000.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		10 040	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY <sup>2</sup>		10 040	-	-
<b>Klasse (USD hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1722559579</b>			
Aktien im Umlauf		334 323.9680	437 488.7070	614 261.0920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.78	87.80	82.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		93.78	87.80	82.71
<b>Klasse P-8%-mdist</b>	<b>LU1038902414</b>			
Aktien im Umlauf		1 358 783.2120	1 342 764.0170	1 544 803.2110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		62.96	61.15	60.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		62.96	61.15	60.29
<b>Klasse (AUD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1089952383</b>			
Aktien im Umlauf		483 236.4540	653 248.8620	853 684.7430
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		73.81	71.47	69.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD <sup>2</sup>		73.81	71.47	69.83
<b>Klasse (GBP hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1124146223</b>			
Aktien im Umlauf		99 053.0350	97 713.8800	117 316.7080
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		69.02	66.28	64.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>2</sup>		69.02	66.28	64.37
<b>Klasse (HKD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1038902844</b>			
Aktien im Umlauf		434 153.8590	470 496.3820	608 814.2410
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		696.39	671.97	654.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>2</sup>		696.39	671.97	654.57
<b>Klasse (SGD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1038903065</b>			
Aktien im Umlauf		1 445 297.7390	1 551 134.6530	1 838 841.2750
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		70.78	68.85	66.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>2</sup>		70.78	68.85	66.91
<b>Klasse (USD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1038902687</b>			
Aktien im Umlauf		969 300.7040	1 188 087.9050	1 524 974.5750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		73.90	70.59	67.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		73.90	70.59	67.85
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1038902331</b>			
Aktien im Umlauf		112 700.5190	222 259.1420	134 027.1590
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		144.44	129.47	117.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		144.44	129.47	117.92

	ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
<b>Klasse (SGD hedged) P-acc LU1038902927</b>				
Aktien im Umlauf		15 194.1100	19 334.6820	21 093.1100
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		161.95	145.40	130.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>2</sup>		161.95	145.40	130.53
<b>Klasse (USD hedged) P-acc LU1038902505</b>				
Aktien im Umlauf		89 290.3210	95 819.4190	103 937.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		169.59	149.53	132.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		169.59	149.53	132.74
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist LU1046463953</b>				
Aktien im Umlauf		40 953.8980	32 969.8190	36 058.4520
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		102.04	95.53	91.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>2</sup>		102.04	95.53	91.02
<b>Klasse (USD hedged) P-mdist LU1046463011</b>				
Aktien im Umlauf		108 890.6510	134 791.8420	147 146.9470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.99	96.98	91.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		103.99	96.98	91.50
<b>Klasse Q-8%-mdist LU1240794625</b>				
Aktien im Umlauf		31 711.8690	40 399.7900	33 902.0240
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		71.65	69.06	67.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		71.65	69.06	67.62
<b>Klasse (GBP hedged) Q-8%-mdist LU1240793734</b>				
Aktien im Umlauf		645.3680	6 828.2110	13 216.6520
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		76.99	73.37	70.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>2</sup>		76.99	73.37	70.77
<b>Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist LU1240794385</b>				
Aktien im Umlauf		64 933.4950	67 235.9370	69 054.4060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.60	80.21	76.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		84.60	80.21	76.51
<b>Klasse Q-acc LU1240794898</b>				
Aktien im Umlauf		4 249.1860	4 429.3990	4 884.5910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		142.86	127.12	114.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		142.86	127.12	114.92
<b>Klasse (USD hedged) Q-acc LU1240794468</b>				
Aktien im Umlauf		21 335.3960	21 345.3960	21 335.3960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		168.60	147.56	130.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		168.60	147.56	130.02
<b>Klasse (USD hedged) Q-mdist LU1240794542</b>				
Aktien im Umlauf		4 149.3930	4 149.3930	55 576.2040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.18	102.92	96.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		111.18	102.92	96.40
<b>Klasse QL-8%-mdist LU2209017693</b>				
Aktien im Umlauf		72 969.9590	72 680.5940	74 600.4510
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.99	85.62	83.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		88.99	85.62	83.65
<b>Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist LU2209017263</b>				
Aktien im Umlauf		72 225.7170	77 350.2620	82 766.4860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.12	90.01	85.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		95.12	90.01	85.73

ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
<b>Klasse (USD hedged) QL-acc</b>	<b>LU2209017347</b>		
Aktien im Umlauf	4 694.2630	4 995.5610	14 855.9640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	130.36	113.87	100.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>	130.36	113.87	100.15

<sup>1</sup> Erste NAV 20.8.2024

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (CHF hedged) P-6%-mdist <sup>1</sup>	CHF	-	-	-
Klasse (HKD hedged) P-6%-mdist	HKD	12.3%	11.2%	-14.2%
Klasse (JPY hedged) P-6%-mdist <sup>1</sup>	JPY	-	-	-
Klasse (USD hedged) P-6%-mdist	USD	13.4%	12.7%	-13.8%
Klasse P-8%-mdist	EUR	11.5%	9.8%	-15.1%
Klasse (AUD hedged) P-8%-mdist	AUD	11.9%	10.8%	-14.5%
Klasse (GBP hedged) P-8%-mdist	GBP	12.8%	11.5%	-14.2%
Klasse (HKD hedged) P-8%-mdist	HKD	12.3%	11.2%	-14.2%
Klasse (SGD hedged) P-8%-mdist	SGD	11.4%	11.4%	-13.8%
Klasse (USD hedged) P-8%-mdist	USD	13.4%	12.6%	-13.7%
Klasse P-acc	EUR	11.6%	9.8%	-15.1%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	11.4%	11.4%	-13.8%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	13.4%	12.6%	-13.7%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	11.4%	11.4%	-13.8%
Klasse (USD hedged) P-mdist	USD	13.4%	12.7%	-13.8%
Klasse Q-8%-mdist	EUR	12.4%	10.6%	-14.4%
Klasse (GBP hedged) Q-8%-mdist	GBP	13.7%	12.3%	-13.6%
Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist	USD	14.3%	13.5%	-13.1%
Klasse Q-acc	EUR	12.4%	10.6%	-14.4%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	14.3%	13.5%	-13.1%
Klasse (USD hedged) Q-mdist	USD	14.3%	13.5%	-13.1%
Klasse QL-8%-mdist	EUR	12.6%	10.8%	-14.3%
Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist	USD	14.5%	13.7%	-12.9%
Klasse (USD hedged) QL-acc	USD	14.5%	13.7%	-13.0%

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.



## Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 brachte eine Kombination aus Herausforderungen und Chancen: Es war geprägt durch Rezessionsängste, gefolgt von der Möglichkeit einer sanften Landung, geldpolitischen Massnahmen von Zentralbanken sowie dem anhaltenden Konflikt zwischen der Ukraine und Russland. Das Rechnungsjahr begann mit einem starken Anstieg der Anleihenrenditen, der Abwärtsdruck auf Aktien ausübte. Anzeichen einer Abkühlung der Konjunktur- und Inflationszahlen sowie Signale, dass der Straffungszyklus der US-Notenbank (Fed) beendet ist, trieben die Finanzmärkte jedoch nach oben und resultierten in einem starken Abschluss des Jahres 2023. In Europa begann das Jahr 2024 mit einer Verbesserung der Wachstumsaussichten, da die Belastung durch die hohen Energiepreise und die geldpolitische Straffung nachliess und die Disinflation dem Ziel der Europäischen Zentralbank entsprach. Gegen Ende des Rechnungsjahres brach diese positive Dynamik jedoch ab, da die Region Mühe hatte, ihre Wirtschaft auf einen stabilen Wachstumskurs zu lenken.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag, blieb aber leicht hinter seinem Benchmark zurück. Euro High Yield entwickelte sich deutlich besser als sein Referenzindex, während sich European High Yield Sustainable im Rechnungsjahr weitgehend analog zu seinem Referenzindex bewegte. European Opportunity Unconstrained sowie Convert Europe und Convert Global blieben jedoch hinter ihren Referenzindizes zurück.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	69.95
Grossbritannien	4.59
Frankreich	3.87
Italien	3.82
Deutschland	3.39
Niederlande	2.96
Spanien	1.96
Irland	1.05
Schweden	1.01
Jersey	0.94
Portugal	0.80
Griechenland	0.66
Belgien	0.50
Vereinigte Staaten	0.48
Österreich	0.30
Israel	0.30
Japan	0.22
Panama	0.16
Tschechische Republik	0.15
Norwegen	0.13
Estland	0.12
Lettland	0.09
Multinational	0.09
Schweiz	0.09
Slowenien	0.08
Gibraltar	0.07
<b>TOTAL</b>	<b>97.78</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	66.17
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.13
Banken & Kreditinstitute	5.69
Immobilien	1.89
Telekommunikation	1.79
Diverse Dienstleistungen	1.06
Energie- & Wasserversorgung	0.95
Internet, Software & IT-Dienste	0.81
Gesundheits- & Sozialwesen	0.80
Länder- & Zentralregierungen	0.74
Verkehr & Transport	0.71
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.56
Verpackungsindustrie	0.52
Fahrzeuge	0.51
Chemie	0.47
Versicherungen	0.39
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.34
Detailhandel, Warenhäuser	0.33
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.31
Erdöl	0.28
Photo & Optik	0.24
Gastgewerbe & Freizeit	0.21
Baugewerbe & Baumaterial	0.17
Diverse Handelsfirmen	0.16
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.16
Biotechnologie	0.12
Landwirtschaft & Fischerei	0.11
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.08
Elektrische Geräte & Komponenten	0.08
<b>TOTAL</b>	<b>97.78</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	335 423 344.43
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	57 254 627.22
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	392 677 971.65
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 956 249.15
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 099 003.58
Forderungen aus Zeichnungen	202 700.54
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 237 618.31
Sonstige Forderungen	31 344.02
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>405 204 887.25</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-181 620.65
Kontokorrentkredit	-260.43
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 668 729.21
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-201 212.82
Sonstige Verbindlichkeiten	-314.25
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-553 647.12
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 892.01
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 646.94
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-572 186.07
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-3 624 323.43</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>401 580 563.82</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	385 168.80
Zinsen auf Wertpapiere	7 954 620.99
Dividenden (Erläuterung 1)	2 186 196.03
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	116 453.95
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	140 316.59
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>10 782 756.36</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 229 114.16
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-71 550.91
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-128 605.62
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-14 762.32
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-7 444 033.01</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>3 338 723.35</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	10 101 096.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 756 929.41
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	71 213.73
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>8 415 380.87</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>11 754 104.22</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	34 035 516.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 318 117.97
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>29 717 398.82</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>41 471 503.04</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.10.2023-30.9.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	448 351 367.50
Zeichnungen	38 738 465.62
Rücknahmen	-97 654 420.62
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-58 915 955.00
Ausbezahlte Dividende	-29 326 351.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 338 723.35
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 415 380.87
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	29 717 398.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	41 471 503.04
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>401 580 563.82</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2023-30.9.2024
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 600.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 600.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD hedged) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	178 922.8520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 479.1310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 531.6660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>152 870.3170</b>
<b>Klasse</b>	<b>(JPY hedged) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	437 488.7070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 700.8390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-111 865.5780
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>334 323.9680</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 342 764.0170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	208 909.9230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-192 890.7280
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 358 783.2120</b>
<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	653 248.8620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 401.1360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-195 413.5440
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>483 236.4540</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	97 713.8800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 350.2270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 011.0720
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>99 053.0350</b>

<b>Klasse</b>	<b>(HKD hedged) P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	470 496.3820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62 435.5520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-98 778.0750
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>434 153.8590</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 551 134.6530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	101 669.9720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-207 506.8860
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 445 297.7390</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 188 087.9050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	81 363.7170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-300 150.9180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>969 300.7040</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	222 259.1420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 708.7740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-114 267.3970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>112 700.5190</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 334.6820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	96.2680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 236.8400
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15 194.1100</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	95 819.4190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 443.5670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 972.6650
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>89 290.3210</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 969.8190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 514.6840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 530.6050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>40 953.8980</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	134 791.8420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 506.1090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 407.3000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>108 890.6510</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 399.7900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 943.4560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 631.3770
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>31 711.8690</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 828.2110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 182.8430
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>645.3680</b>

<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 235.9370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 653.9720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 956.4140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>64 933.4950</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 429.3990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 984.7630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 164.9760
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 249.1860</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 345.3960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 335.3960</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 149.3930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<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	72 680.5940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	289.3650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>72 969.9590</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) QL-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	77 350.2620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 124.5450
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>72 225.7170</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 995.5610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-301.2980
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 694.2630</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	10.10.2023	13.10.2023	HKD	4.2348
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	HKD	4.1418
(HKD hedged) P-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	HKD	4.2693
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	HKD	4.3484
(HKD hedged) P-6%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	HKD	4.3705
(HKD hedged) P-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	HKD	4.3779
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	HKD	4.4355
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.5.2024	16.5.2024	HKD	4.4018
(HKD hedged) P-6%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	HKD	4.4641
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	HKD	4.4277
(HKD hedged) P-6%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	HKD	4.4701
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	HKD	4.4751

<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>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(USD hedged) P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.4390
(USD hedged) P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.4296
(USD hedged) P-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.4432
(USD hedged) P-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.4514
(USD hedged) P-6%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.4539
(USD hedged) P-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.4550
(USD hedged) P-6%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.4614
(USD hedged) P-6%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.4584
(USD hedged) P-6%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.4654
(USD hedged) P-6%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.4620
(USD hedged) P-6%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.4667
(USD hedged) P-6%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.4677
P-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.4077
P-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.3979
P-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	EUR	0.4088
P-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.4151
P-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	EUR	0.4163
P-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	EUR	0.4161
P-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	EUR	0.4207
P-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	EUR	0.4169
P-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	EUR	0.4219
P-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	EUR	0.4177
P-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	EUR	0.4206
P-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	EUR	0.42
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	AUD	0.4765
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	AUD	0.4651
(AUD hedged) P-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	AUD	0.4779
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	AUD	0.4853
(AUD hedged) P-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	AUD	0.4869
(AUD hedged) P-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	AUD	0.4870
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	AUD	0.4925
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	AUD	0.4880
(AUD hedged) P-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	AUD	0.4939
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	AUD	0.4891
(AUD hedged) P-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	AUD	0.4931
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	AUD	0.4923
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	GBP	0.4419
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	GBP	0.4317
(GBP hedged) P-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	GBP	0.4440
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	GBP	0.4513
(GBP hedged) P-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	GBP	0.4529
(GBP hedged) P-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	GBP	0.4533
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	GBP	0.4587
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	GBP	0.4549
(GBP hedged) P-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	GBP	0.4609
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	GBP	0.4567
(GBP hedged) P-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	GBP	0.4605
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	GBP	0.4601
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	HKD	4.4798
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	HKD	4.3740
(HKD hedged) P-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	HKD	4.5013



**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	10.1.2024	16.1.2024	HKD	4.5770
(HKD hedged) P-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	HKD	4.5927
(HKD hedged) P-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	HKD	4.5927
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	HKD	4.6454
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.5.2024	16.5.2024	HKD	4.6023
(HKD hedged) P-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	HKD	4.6597
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	HKD	4.6140
(HKD hedged) P-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	HKD	4.6505
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	HKD	4.6477
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	SGD	0.4590
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	SGD	0.4479
(SGD hedged) P-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	SGD	0.4603
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	SGD	0.4673
(SGD hedged) P-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	SGD	0.4686
(SGD hedged) P-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	SGD	0.4685
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	SGD	0.4736
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	SGD	0.4691
(SGD hedged) P-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	SGD	0.4748
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	SGD	0.4699
(SGD hedged) P-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	SGD	0.4732
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	SGD	0.4725
(USD hedged) P-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.4706
(USD hedged) P-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.4598
(USD hedged) P-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.4735
(USD hedged) P-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.4815
(USD hedged) P-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.4833
(USD hedged) P-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.4837
(USD hedged) P-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.4897
(USD hedged) P-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.4857
(USD hedged) P-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.4923
(USD hedged) P-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.4879
(USD hedged) P-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.4921
(USD hedged) P-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.4923
(SGD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.5127
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.3119
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	SGD	0.3216
(SGD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	SGD	0.3277
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	SGD	0.3296
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	SGD	0.3306
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	SGD	0.3353
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	SGD	0.3333
(SGD hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	SGD	0.3342
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	SGD	0.3319
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	SGD	0.3353
(SGD hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	SGD	0.3371
(USD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.5350
(USD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.4395
(USD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.4535
(USD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.4621
(USD hedged) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.4648
(USD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.4662

**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	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.4729
(USD hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.47
(USD hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.4739
(USD hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.4706
(USD hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.4757
(USD hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.4784
Q-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.4604
Q-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.4497
Q-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	EUR	0.4623
Q-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.4697
Q-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	EUR	0.4713
Q-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	EUR	0.4715
Q-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	EUR	0.4770
Q-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	EUR	0.4729
Q-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	EUR	0.4789
Q-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	EUR	0.4744
Q-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	EUR	0.4780
Q-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	EUR	0.4777
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	GBP	0.4891
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	GBP	0.4783
(GBP hedged) Q-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	GBP	0.4922
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	GBP	0.5005
(GBP hedged) Q-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	GBP	0.5027
(GBP hedged) Q-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	GBP	0.5034
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	GBP	0.5097
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	GBP	0.5059
(GBP hedged) Q-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	GBP	0.5128
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	GBP	0.5085
(GBP hedged) Q-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	GBP	0.5129
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	GBP	0.5129
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.5347
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.5227
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.5387
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.5481
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.5505
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.5513
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.5584
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.5542
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.5621
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.5573
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.5626
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.5631
(USD hedged) Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.5678
(USD hedged) Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.4667
(USD hedged) Q-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.4819
(USD hedged) Q-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.4913
(USD hedged) Q-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.4946
(USD hedged) Q-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.4963
(USD hedged) Q-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.5037
(USD hedged) Q-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.5010
(USD hedged) Q-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.5055

**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) Q-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.5022
(USD hedged) Q-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.5080
(USD hedged) Q-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.5112
QL-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.5708
QL-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.5575
QL-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	EUR	0.5733
QL-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.5825
QL-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	EUR	0.5847
QL-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	EUR	0.5849
QL-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	EUR	0.5919
QL-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	EUR	0.5869
QL-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	EUR	0.5945
QL-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	EUR	0.5889
QL-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	EUR	0.5935
QL-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	EUR	0.5932
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.6001
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.5867
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.6047
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.6153
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.6182
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.6192
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.6273
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.6227
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.6317
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.6264
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.6323
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.6331

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

## 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>Grossbritannien</b>			
EUR BARCLAYS BANK PLC 4.75%-FRN T1 PERP EUR10000	660 000.00	640 153.80	0.16
USD BARCLAYS BANK PLC ADR REP 1 PRF SHS SER 1	310 000.00	295 028.45	0.07
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>935 182.25</b>	<b>0.23</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>935 182.25</b>	<b>0.23</b>

## Notes, fester Zins

### EUR

EUR ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 7.25000% 23-30.04.30	630 000.00	667 800.00	0.17
EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	550 000.00	379 296.04	0.09
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	1 335 000.00	1 045 873.71	0.26
EUR AZELIS FINANCE NV-REG-S 5.75000% 23-15.03.28	295 000.00	305 384.00	0.08
EUR AZELIS FINANCE NV-REG-S 4.75000% 24-25.09.29	345 000.00	350 882.25	0.09
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 5.75000% 24-15.01.30	610 000.00	653 188.00	0.16
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SACA-REG-S 4.75000% 23-15.03.29	900 000.00	930 573.00	0.23
EUR ELIOR GROUP SA-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	375 000.00	371 062.50	0.09
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.69800% 19-30.07.26	340 000.00	325 223.60	0.08
EUR FIBER MIDCO SPA-REG-S (PIK) 10.00000% 24-15.06.29	465 000.00	477 871.20	0.12
EUR FORVIA SE-REG-S 3.75000% 20-15.06.28	1 060 000.00	1 017 903.16	0.25
EUR GRIFOLS SA-REG-S 3.87500% 21-15.10.28	520 000.00	483 298.40	0.12
EUR GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 10.37500% 24-30.01.30	130 000.00	119 600.00	0.03
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	400 000.00	361 344.00	0.09
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.87500% 19-15.05.27	280 000.00	278 600.00	0.07
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.12500% 21-15.10.26	132 000.00	133 445.00	0.03
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.62500% 21-15.10.28	400 000.00	407 000.00	0.10
EUR ILIAD SA-REG-S 5.37500% 24-02.05.31	500 000.00	523 125.00	0.13
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	535 000.00	534 079.80	0.13
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 8.50000% 23-15.03.29	660 000.00	698 692.50	0.17
EUR IQVIA INC-REG-S 2.25000% 19-15.01.28	95 000.00	90 509.83	0.02
EUR KAIXO BONDCO TELECOM SA-REG-S 5.12500% 21-30.09.29	350 000.00	349 562.50	0.09
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	430 000.00	428 925.00	0.11
EUR LOXAM SAS-REG-S-SUB 5.75000% 19-15.07.27	150 000.00	149 809.50	0.04
EUR MAHLE GMBH-REG-S 6.50000% 24-02.05.31	495 000.00	480 645.00	0.12
EUR MOTION BONDCO DAC-REG-S 4.50000% 19-15.11.27	204 000.00	187 314.84	0.05
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26	2 210 000.00	2 285 670.40	0.57
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 6.25000% 23-15.05.28	200 000.00	208 301.20	0.05
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 5.25000% 24-01.06.29	400 000.00	408 484.00	0.10
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28	600 000.00	643 701.60	0.16
EUR ONTEX GROUP N.V-REG-S 3.50000% 21-15.07.26	1 160 000.00	1 149 676.00	0.29
EUR OPTICS BIDCO SPA-REG-S 6.87500% 24-15.02.28	610 000.00	663 375.00	0.16
EUR PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 5.37500% 24-30.09.32	320 000.00	325 600.00	0.08
EUR PICARD BONDCO SA-REG-S 5.37500% 21-01.07.27	390 000.00	385 175.70	0.10
EUR SOFTBANK GROUP CORP REG-S 3.87500% 21-06.07.32	340 000.00	312 312.44	0.08
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	145 000.00	146 409.88	0.04
EUR SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	140 000.00	125 832.00	0.03
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK)10.00000% 24-15.02.29	880 531.00	908 443.84	0.23
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 6.87500% 23-15.02.28	430 000.00	465 997.45	0.12
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	743 000.00	839 402.76	0.21
EUR TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 5.87500% 24-30.04.30	460 000.00	463 105.00	0.11
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	730 000.00	723 342.40	0.18
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE III BV 4.37500% 21-09.05.30	470 000.00	467 292.80	0.12
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 7.87500% 23-15.09.31	240 000.00	284 100.00	0.07
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE III BV 7.37500% 23-15.09.29	2 240 000.00	2 514 400.00	0.63
EUR TITAN HOLDINGS II BV-REG-S 5.12500% 21-15.07.29	350 000.00	355 250.00	0.09
EUR TK ELEVATOR HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28	350 000.00	314 212.50	0.08
EUR TUI CRUISES GMBH-REG-S 6.50000% 21-15.05.26	940 000.00	862 309.80	0.21
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 9.25000% 22-15.10.27	410 000.00	429 987.50	0.11
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30	280 000.00	253 596.00	0.06
<b>TOTAL EUR</b>		<b>27 286 987.10</b>	<b>6.80</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	970 000.00	1 126 942.35	0.28
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-28.08.26	330 000.00	394 263.53	0.10
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30	700 000.00	858 536.71	0.21
GBP KIER GROUP PLC-REG-S 9.00000% 24-15.02.29	545 000.00	700 872.06	0.17
GBP OCADO GROUP PLC-REG-S 3.87500% 21-08.10.26	130 000.00	146 868.84	0.04
<b>TOTAL GBP</b>		<b>3 227 483.49</b>	<b>0.80</b>
<b>USD</b>			
USD MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-144A 5.75000% 18-15.06.26	200 000.00	177 041.43	0.04
USD TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 8.50000% 19-15.08.27	200 000.00	179 636.57	0.05
<b>TOTAL USD</b>		<b>356 678.00</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>30 871 148.59</b>	<b>7.69</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 21-PRP	400 000.00	397 392.00	0.10
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB COCO 10.625%/VAR 23-PRP	400 000.00	454 500.00	0.11
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 6.875%/VAR 24-PRP	300 000.00	313 125.00	0.08
EUR ALPHA SERVICES AND HOLDINGS-REG-S-SUB 5.500%/VAR 21-11.06.31	510 000.00	514 151.40	0.13
EUR ALSTOM SA-REG-S-SUB 5.868%/VAR 24-PRP	300 000.00	309 678.00	0.08
EUR BANCA MONTE DEI PASCHI DI-REG-S-SUB 8.520%/VAR 20-10.09.30	760 000.00	783 940.00	0.20
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB COCO 8.375%/VAR 23-PRP	600 000.00	654 330.00	0.16
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB COCO 9.500%/VAR 23-PRP	400 000.00	449 630.40	0.11
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB COCO 8.125%/VAR 24-PRP	200 000.00	210 075.00	0.05
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 7.000%/VAR 24-PRP	400 000.00	414 500.00	0.10
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	320 000.00	322 464.00	0.08
EUR BANKINTER SA-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 23-PRP	400 000.00	419 560.00	0.10
EUR BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB 7.250%/VAR 24-PRP	200 000.00	200 528.00	0.05
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 5.375%/VAR 22-25.03.82	500 000.00	495 685.00	0.12
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 23-25.09.83	400 000.00	427 444.00	0.11
EUR BPER BANCA SPA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 24-PRP	400 000.00	428 980.00	0.11
EUR CASTELLUM AB-REG-S 3.125%/VAR 21-PRP	900 000.00	860 400.00	0.21
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	700 000.00	606 585.00	0.15
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 4.625%/VAR 21-PRP	400 000.00	360 808.00	0.09
EUR EESTI ENERGIA AS-REG-S-SUB 7.875%/VAR 24-PRP	450 000.00	466 875.00	0.12
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	600 000.00	546 660.00	0.14
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-PRP	400 000.00	385 628.00	0.10
EUR EUROFINS SCIENTIFIC SE-REG-S-SUB 6.750%/VAR 23-PRP	330 000.00	349 404.00	0.09
EUR FINECOBANCA BANCA FINECO SPA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 24-PRP	480 000.00	503 784.00	0.13
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.248%/VAR 19-PRP	760 000.00	695 400.00	0.17
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	469 000.00	397 083.54	0.10
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 9.125%/VAR 23-PRP	305 000.00	345 793.75	0.09
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 24-PRP	405 000.00	418 668.75	0.10
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.30	100 000.00	100 382.00	0.02
EUR LA BANQUE POSTALE SA-REG-S-SUB COCO 3.000%/VAR 21-PRP	400 000.00	322 770.00	0.08
EUR NOVO BANCO SA-REG-S-SUB 9.875%/VAR 23-01.12.33	500 000.00	583 629.50	0.15
EUR PERMANENT TSB GROUP HOLD-REG-S-SUB COCO 7.875%/VAR 20-PRP	200 000.00	203 640.00	0.05
EUR PERMANENT TSB GRUP HOLDINGS-REG-S-SUB COCO 13.250%/VAR 22-PRP	320 000.00	379 200.00	0.09
EUR RAIFFEISEN BANK INTER-REG-S-SUB 7.375%/VAR 22-20.12.32	200 000.00	213 674.00	0.05
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-18.06.32	100 000.00	94 902.50	0.02
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	200 000.00	193 500.00	0.05
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	480 000.00	410 716.80	0.10
EUR TEAMSYSTEM SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.31	710 000.00	713 079.98	0.18
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.376%/VAR 21-PRP	500 000.00	456 850.00	0.11
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 6.135%/VAR 23-PRP	500 000.00	534 012.50	0.13
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.752%/VAR 24-PRP	700 000.00	732 977.00	0.18
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S-SUB COCO 4.875%/VAR 21-PRP	200 000.00	188 566.00	0.05
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	465 000.00	510 337.50	0.13
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 20-27.08.80	300 000.00	279 535.50	0.07
<b>TOTAL EUR</b>		<b>18 650 846.12</b>	<b>4.64</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 CO-OPRATIVE BNK HOLDNGS LTD/THE-REG-S 9.000%/VAR 20-27.11.25	740 000.00	894 775.46	0.22
GBP COVENTRY BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 8.750%/VAR 24-PRP	290 000.00	360 045.00	0.09
GBP MOBICO GROUP PLC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 20-PRP	440 000.00	480 119.29	0.12
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 5.000%/VAR 21-PRP	200 000.00	195 756.21	0.05
<b>TOTAL GBP</b>		<b>1 930 695.96</b>	<b>0.48</b>
<b>USD</b>			
USD ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 4.875%/VAR 21-PRP	200 000.00	165 967.12	0.04
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB COCO 4.750%/VAR 21-PRP	420 000.00	352 398.01	0.09
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB COCO 9.375%/VAR 22-PRP	300 000.00	282 391.11	0.07
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 6.850%/VAR 24-PRP	400 000.00	362 674.43	0.09
<b>TOTAL USD</b>		<b>1 163 430.67</b>	<b>0.29</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>21 744 972.75</b>	<b>5.41</b>

### Medium-Term Notes, fester Zins

<b>EUR</b>			
EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S 4.62500% 24-23.05.29	500 000.00	508 125.00	0.13
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S STEP UP 19-23.04.27	400 000.00	373 860.00	0.09
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	230 000.00	220 944.90	0.07
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29	400 000.00	412 344.00	0.10
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	350 000.00	337 312.50	0.08
EUR ILLIMITY BANK SPA-REG-S 5.75000% 24-31.05.27	755 000.00	775 913.50	0.19
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-15.05.28	755 000.00	784 256.25	0.20
EUR NOVO BANCO SALLUXEMBOURG 3.50000% 13-02.01.43	150 000.00	135 974.40	0.03
EUR NOVO BANCO SALLUXEMBOURG-REG-S 3.50000% 13-19.02.43	130 000.00	117 844.48	0.03
EUR NOVO BANCO SALLUXEMBOURG-REG-S 3.50000% 13-18.03.43	434 000.00	393 419.27	0.10
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.00000% 16-30.09.25	100 000.00	99 365.80	0.02
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 6.12500% 23-13.03.29	600 000.00	611 475.00	0.15
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	700 000.00	658 200.20	0.16
<b>TOTAL EUR</b>		<b>5 429 035.30</b>	<b>1.35</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>5 429 035.30</b>	<b>1.35</b>

### Medium-Term Notes, variabler Zins

<b>EUR</b>			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	300 000.00	339 060.00	0.08
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-20.05.35	240 000.00	245 679.36	0.06
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S-SUB 1.625%/VAR 21-PRP	200 000.00	164 440.00	0.04
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	350 000.00	365 851.15	0.09
EUR AXA SA-SUB 6.00000%/EUSA10+5BP 04-PRP	325 000.00	302 250.00	0.08
EUR AXA SA-SUB CMS10+20BP 03-PRP	220 000.00	205 040.00	0.05
EUR BANCA MONT DEI PAS DI SIENA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 18-18.01.28	360 000.00	391 975.20	0.10
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA-SUB 8.750%/VAR 22-05.03.33	200 000.00	223 250.00	0.06
EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	700 000.00	700 000.00	0.17
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	800 000.00	910 660.00	0.23
EUR BANCO DE CREDITO SOC CP SA-REG-S 4.125%/VAR 24-03.09.30	300 000.00	303 927.00	0.08
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	300 000.00	320 934.60	0.08
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33	300 000.00	319 576.20	0.08
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 22-01.03.33	165 000.00	179 533.20	0.05
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 6.750%/VAR 23-05.10.33	600 000.00	656 892.60	0.16
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.875%/VAR 24-16.10.34	400 000.00	412 097.52	0.10
EUR EDP - ENERGIAS DE PORT SA-REG-S-SUB 5.943%/VAR 23-23.04.83	1 000 000.00	1 053 128.00	0.26
EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL-REG-S-SUB 4.750%/VAR 24-29.05.54	500 000.00	505 750.00	0.13
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 22-PRP	400 000.00	439 040.00	0.11
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 24-PRP	200 000.00	202 715.00	0.05
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 23-PRP	200 000.00	213 844.00	0.05
EUR ERBK ERS SRVS AND HLGs SA-REG-S-SUB 6.250%/VAR 24-25.04.34	375 000.00	394 218.75	0.10
EUR EUROBANK SA-REG-S 4.875%/VAR 24-30.04.31	200 000.00	208 828.00	0.05
EUR EUROBANK SA-REG-S 4.000%/VAR 24-24.09.30	245 000.00	246 544.48	0.06
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	520 000.00	458 047.20	0.11
EUR MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-22.04.34	370 000.00	390 961.24	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 23-03.01.34	190 000.00		212 583.40	0.05
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 5.875%/VAR 24-28.06.35	225 000.00		234 322.20	0.06
EUR NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD-REG-S-SUB 6.875%/VAR 24-24.01.34	300 000.00		318 750.00	0.08
EUR PIRAEUS BANK SA-REG-S 6.750%/VAR 23-05.12.29	151 000.00		167 277.80	0.04
EUR PIRAEUS FIN HOLD SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 24-18.09.35	170 000.00		169 915.00	0.04
EUR PIRAEUS FINANCIAL HOLDING-REG-S-SUB 7.250%/VAR 24-17.04.34	480 000.00		517 824.00	0.13
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	500 000.00		502 309.00	0.13
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 6.500%/VAR 23-11.09.28	300 000.00		323 840.40	0.08
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 5.850%/VAR 22-15.11.27	110 000.00		116 305.20	0.03
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 24-16.04.34	200 000.00		209 709.00	0.05
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.500%/VAR 23-30.08.84	280 000.00		308 000.00	0.08
<b>TOTAL EUR</b>			<b>13 235 079.50</b>	<b>3.30</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			<b>13 235 079.50</b>	<b>3.30</b>

### Anleihen, fester Zins

#### EUR

EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 7.5580% 22-15.07.27	120 000.00		117 555.00	0.03
EUR ACCORINVEST GROUP SA-REG-S 6.37500% 24-15.10.29	505 000.00		522 771.81	0.13
EUR ADLER FINANCING SARL (PIK) 12.50000% 24-31.12.28	410 000.00		426 810.00	0.11
EUR AFFLELOU SAS-REG-S 6.00000% 24-25.07.29	450 000.00		462 532.50	0.12
EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	330 000.00		372 075.00	0.09
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	1 335 000.00		1 091 362.50	0.27
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 2.50000% 19-15.01.25	10 000.00		9 621.79	0.00
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 4.00000% 21-15.07.29	420 000.00		294 000.00	0.07
EUR AMBER FINCO PLC-REG-S 6.62500% 24-15.07.29	385 000.00		402 806.25	0.10
EUR APCOA GROUP GMBH-REG-S 6.00000% 24-15.04.31	630 000.00		627 637.50	0.16
EUR ARDAGH METAL PACKAGING FIN PLC-REG-S 2.00000% 21-01.09.28	405 000.00		367 821.00	0.09
EUR ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31	570 000.00		577 837.50	0.14
EUR BANIJAY ENTERTAINMENT SAS-REG-S 7.00000% 23-01.05.29	315 000.00		331 143.75	0.08
EUR BANIJAY SAS-REG-S 6.50000% 20-01.03.26	360 000.00		360 741.60	0.09
EUR BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS-REG-S 6.50000% 24-18.07.30	145 000.00		150 147.50	0.04
EUR CAB SELAS-REG-S 3.37500% 21-01.02.28	370 000.00		342 087.20	0.09
EUR CANARY WHARF GROUP INVST HOLG PLC-REG-S 1.75000% 21-07.04.26	155 000.00		143 571.33	0.04
EUR CIRSIA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 10.37500% 22-30.11.27	410 000.00		390 485.02	0.10
EUR CIRSIA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	510 000.00		541 161.00	0.14
EUR CIRSIA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 6.50000% 24-15.03.29	465 000.00		486 906.15	0.12
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SACA-REG-S 4.50000% 24-15.01.30	760 000.00		777 191.20	0.19
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 5.75000% 24-15.12.29	705 000.00		726 855.00	0.18
EUR EOLO SPA-REG-S 4.87500% 21-21.10.28	580 000.00		537 287.64	0.13
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 2.04500% 19-09.10.28	100 000.00		91 455.00	0.02
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.81600% 21-02.03.31	220 000.00		188 755.60	0.05
EUR FIBER BIDCO SPA-REG-S 6.12500% 24-15.06.31	560 000.00		557 200.00	0.14
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.50000% 24-11.10.29	1 370 000.00		1 405 478.89	0.35
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.60000% 24-15.08.34	1 490 000.00		1 551 938.26	0.39
EUR GOLDSTORY SAS-REG-S 6.75000% 24-01.02.30	295 000.00		301 761.40	0.08
EUR GRUPO ANTOLIN-HRAUSA SA-REG-S 3.50000% 21-30.04.28	190 000.00		142 688.10	0.04
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.75000% 16-15.09.26	300 000.00		299 175.00	0.07
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 8.75000% 23-15.05.28	910 000.00		955 754.80	0.24
EUR INEOS FINANCE PLC-REG-S 2.12500% 17-15.11.25	610 000.00		602 375.00	0.15
EUR INEOS FINANCE PLC-REG-S 6.62500% 23-15.05.28	200 000.00		207 202.00	0.05
EUR IPD 3 BV-REG-S 8.00000% 23-15.06.28	730 000.00		773 581.00	0.19
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	1 333 255.00		806 828.93	0.20
EUR LORCA TELECOM BONDCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27	1 050 000.00		1 043 311.50	0.26
EUR LOTTOMATICA SPA/ROMA-REG-S 7.12500% 23-01.06.28	530 000.00		557 830.04	0.14
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-31.05.29	360 000.00		376 200.00	0.09
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	960 000.00		962 400.00	0.24
EUR MOBILUX FINANCE SAS-REG-S 7.00000% 24-15.05.30	440 000.00		446 875.00	0.11
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.37500% 23-15.06.30	520 000.00		526 162.00	0.13
EUR NEOPHARMED GENTILI SPA-REG-S 7.12500% 24-08.04.30	675 000.00		701 318.25	0.17
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.00000% 24-21.02.30	480 000.00		500 400.00	0.12
EUR PAPREC HOLDING SA-REG-S 7.25000% 23-17.11.29	355 000.00		377 116.50	0.09
EUR PICARD GROUPE SAS-REG-S 6.37500% 24-01.07.29	380 000.00		391 191.00	0.10
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 8.25000% 23-11.10.28	625 000.00		662 343.75	0.17
EUR RAY FINANCING LLC-REG-S 6.50000% 24-15.07.31	600 000.00		616 500.00	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 24-31.12.29	565 000.00	594 097.50	0.15
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26	960 000.00	960 000.00	0.24
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.62500% 16-15.10.28	300 000.00	270 888.00	0.07
EUR TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.75000% 19-15.08.26	920 000.00	916 320.00	0.23
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.62500% 21-15.08.28	170 000.00	167 450.00	0.04
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 6.75000% 24-15.02.31	205 000.00	212 687.50	0.05
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.87500% 20-15.07.26	620 000.00	616 900.00	0.15
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	480 000.00	475 996.80	0.12
EUR VZ SECURED FINANCING BV-REG-S 3.50000% 22-15.01.32	165 000.00	152 085.45	0.04
EUR VZ VENDOR FINANCING II BV-REG-S 2.87500% 20-15.01.29	480 000.00	443 441.76	0.11
<b>TOTAL EUR</b>		<b>29 916 117.27</b>	<b>7.45</b>
<b>GBP</b>			
GBP ASTON MARTIN CAP HOLDINGS LTD-REG-S 10.37500% 24-31.03.29	460 000.00	550 345.91	0.14
GBP CANARY WHARF GROUP INVESTMENT HOL-REG-S 2.62500% 21-23.04.25	410 000.00	481 680.00	0.12
GBP CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 6.25000% 21-01.04.28	370 000.00	422 124.73	0.10
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 7.87500% 24-28.08.29	205 000.00	252 327.91	0.06
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	470 000.00	560 643.56	0.14
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S STEP UP/DOWN 19-31.07.27	1 120 000.00	1 330 112.49	0.33
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 10.87500% 23-15.12.27	345 000.00	445 744.53	0.11
GBP MAISON FINCO PLC-REG-S 6.00000% 21-31.10.27	650 000.00	753 898.08	0.19
GBP MILLER HOMES GROUP FINCO PLC-REG-S 7.00000% 22-15.05.29	310 000.00	362 334.56	0.09
GBP OCADO GROUP PLC-REG-S 10.50000% 24-08.08.29	320 000.00	379 807.15	0.09
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	805 000.00	1 031 604.87	0.26
GBP TVL FINANCE PLC-REG-S 10.25000% 23-28.04.28	950 000.00	1 196 013.54	0.30
GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	1 110 000.00	1 232 488.58	0.31
<b>TOTAL GBP</b>		<b>8 999 125.91</b>	<b>2.24</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>38 915 243.18</b>	<b>9.69</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 3M EURIBOR+550BP 22-15.07.28	150 000.00	146 062.50	0.04
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.125%/VAR 24-PRP	285 000.00	297 126.75	0.07
EUR AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 5.000%/VAR 24-PRP	630 000.00	533 919.96	0.13
EUR AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 7.125%/VAR 24-PRP	600 000.00	558 000.00	0.14
EUR AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 7.125%/VAR 24-PRP	173 000.00	160 890.00	0.04
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 19-PRP	100 000.00	82 000.00	0.02
EUR BELFIUS BANK SA-REG-S-SUB COCO 3.625%/VAR 18-PRP	200 000.00	196 258.00	0.05
EUR BERTRAND FRANCHIS FIN SAS-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-18.07.30	340 000.00	342 422.50	0.09
EUR CERVED GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.02.29	575 000.00	559 705.00	0.14
EUR CIRSA FINANCE INTERNA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 23-31.07.28	525 000.00	530 271.00	0.13
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-PRP	1 186 000.00	1 048 198.66	0.26
EUR DUOMO BIDCO SPA-REG-S 3M EURO0+412.5BP 24-15.07.31	545 000.00	550 177.50	0.14
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	1 250 000.00	1 259 375.00	0.31
EUR GRAND CITY PROPERTIES FINANCE SARL-SUB 6.125%/VAR 24-PRP	790 000.00	744 575.00	0.19
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	320 000.00	286 400.00	0.07
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	350 000.00	299 805.10	0.08
EUR ICELAND BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.12.27	250 000.00	254 375.00	0.06
EUR IPD 3 BV-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 24-15.06.31	370 000.00	370 793.65	0.09
EUR LA DORIA SPA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 24-12.11.29	440 000.00	446 160.00	0.11
EUR LOTTOMATICA SPA/ROMA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 24-01.06.31	280 000.00	282 114.42	0.07
EUR MILLER HOMES GRP FIN PLC-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.05.28	440 000.00	445 500.00	0.11
EUR MOONEY GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-17.12.26	340 000.00	339 201.00	0.08
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-15.06.31	690 000.00	691 932.00	0.17
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 24-31.12.29	395 000.00	398 367.38	0.10
EUR STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+662.50BP 24-31.07.29	340 000.00	346 885.00	0.09
EUR TVL FINANCE PLC-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-30.06.30	815 000.00	811 383.08	0.20
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-15.02.31	460 000.00	459 712.50	0.11
EUR VIVAT NV-REG-S-SUB 7.000%/VAR 18-PRP	340 000.00	343 590.40	0.09
<b>TOTAL EUR</b>		<b>12 785 201.40</b>	<b>3.18</b>
<b>GBP</b>			
GBP AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 8.625%/VAR 24-PRP	100 000.00	112 973.62	0.03
GBP BARCLAYS PLC-SUB COCO 7.125%/VAR 19-PRP	700 000.00	841 442.12	0.21
<b>TOTAL GBP</b>		<b>954 415.74</b>	<b>0.24</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>13 739 617.14</b>	<b>3.42</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>124 870 278.71</b>	<b>31.09</b>



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

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

### Medium-Term Notes, variabler Zins

#### USD

USD	INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	345 000.00	308 748.95	0.08
<b>TOTAL USD</b>			<b>308 748.95</b>	<b>0.08</b>
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			<b>308 748.95</b>	<b>0.08</b>

### Anleihen, fester Zins

#### GBP

GBP	MARKET BIDCO FINCO PLC-REG-S 5.50000% 22-04.11.27	570 000.00	645 768.54	0.16
<b>TOTAL GBP</b>			<b>645 768.54</b>	<b>0.16</b>

#### USD

USD	CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29	650 000.00	592 667.55	0.15
<b>TOTAL USD</b>			<b>592 667.55</b>	<b>0.15</b>
Total Anleihen, fester Zins			<b>1 238 436.09</b>	<b>0.31</b>
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			<b>1 547 185.04</b>	<b>0.39</b>

## Andere Wertpapiere

### Anleihen, fester Zins

#### EUR

EUR	DYNAMO NEWCO II GMBH-REG-S 6.25000% 24-15.10.31	545 000.00	548 406.25	0.14
<b>TOTAL EUR</b>			<b>548 406.25</b>	<b>0.14</b>
Total Anleihen, fester Zins			<b>548 406.25</b>	<b>0.14</b>
Total Andere Wertpapiere			<b>548 406.25</b>	<b>0.14</b>

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

### Investment Fonds, open end

#### Irland

EUR	UBS (IRL) 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>

#### Luxemburg

EUR	UBS (LUX) BOND FUND - CONVERT EUROPE (EUR) U-X-DIST	6 557.39	75 291 199.54	18.75
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL I-X-DIST	315 379.24	58 073 932.70	14.46
EUR	UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN OPP UNCONS (EUR)-U-X-ACC	1 679.28	73 653 046.35	18.34
EUR	UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN HIGH DIVIDEND (EUR) U-X-AC	3 237.00	58 555 323.06	14.58
<b>TOTAL Luxemburg</b>			<b>265 573 501.65</b>	<b>66.13</b>
Total Investment Fonds, open end			<b>265 712 101.65</b>	<b>66.16</b>
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			<b>265 712 101.65</b>	<b>66.16</b>
Total des Wertpapierbestandes			<b>392 677 971.65</b>	<b>97.78</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR		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>						
HKD	427 803 200.00	EUR	49 772 094.84	17.10.2024	-446 675.03	-0.11
JPY	149 300 000.00	EUR	952 400.03	17.10.2024	-15 691.06	0.00
AUD	34 967 100.00	EUR	21 147 170.39	17.10.2024	580 063.30	0.14
USD	143 355 200.00	EUR	129 044 999.92	17.10.2024	-680 326.89	-0.17
CHF	860 000.00	EUR	915 981.49	17.10.2024	-1 414.79	0.00
GBP	6 711 600.00	EUR	7 943 332.92	17.10.2024	117 791.03	0.03
EUR	17 019 060.64	GBP	14 380 000.00	17.10.2024	-252 374.26	-0.06
SGD	107 567 700.00	EUR	74 687 343.78	17.10.2024	504 387.04	0.12
EUR	3 074 307.41	USD	3 415 000.00	17.10.2024	16 410.95	0.00
EUR	916 316.66	USD	1 020 000.00	17.10.2024	2 977.16	0.00
EUR	116 078.37	AUD	191 800.00	17.10.2024	-3 098.90	0.00
EUR	329 847.25	HKD	2 858 800.00	17.10.2024	229.54	0.00
EUR	330 853.79	USD	368 400.00	17.10.2024	977.05	0.00
HKD	6 411 100.00	EUR	739 851.99	17.10.2024	-656.49	0.00
EUR	572 033.16	SGD	824 500.00	17.10.2024	-4 306.97	0.00
EUR	305 424.32	HKD	2 655 400.00	17.10.2024	-741.51	0.00
EUR	337 891.36	USD	377 900.00	17.10.2024	-491.97	0.00
EUR	492 787.75	USD	548 600.00	17.10.2024	1 554.37	0.00
AUD	196 300.00	EUR	120 589.99	17.10.2024	1 383.41	0.00
EUR	557 822.44	SGD	800 700.00	17.10.2024	-1 881.07	0.00
USD	1 744 800.00	EUR	1 560 720.51	17.10.2024	1 627.29	0.00
AUD	307 900.00	EUR	190 823.79	2.10.2024	570.52	0.00
EUR	190 758.07	AUD	307 900.00	17.10.2024	-559.35	0.00
AUD	617 900.00	EUR	384 119.07	17.10.2024	-179.38	0.00
GBP	122 900.00	EUR	147 740.35	17.10.2024	-128.43	0.00
SGD	1 818 600.00	EUR	1 272 299.88	17.10.2024	-1 066.21	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-181 620.65</b>	<b>-0.05</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>8 956 249.15</b>	<b>2.23</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-260.43</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>128 224.10</b>	<b>0.04</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>401 580 563.82</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
Nettovermögen in CHF		64 091 585.73	68 251 656.01	78 255 798.73
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0197216715</b>			
Aktien im Umlauf		4 178 034.9520	4 905 839.3740	5 536 801.9350
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		13.01	11.46	11.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		13.01	11.44	11.47
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0423410538</b>			
Aktien im Umlauf		81 970.8460	116 119.7140	143 840.8240
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.80	103.59	102.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		118.80	103.43	102.61

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-acc	CHF	13.7%	-0.3%	-21.8%
Klasse Q-acc	CHF	14.9%	0.8%	-21.0%

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

Das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 war von einer soliden Marktperformance in den meisten Anlageklassen geprägt. Der Auftakt zum Rechnungsjahr war weniger erfreulich, da die Anleihenrenditen stark stiegen, was Abwärtsdruck auf globale Aktien ausübte. Anzeichen einer Abkühlung der Konjunktur- und Inflationszahlen sowie Signale, dass der Straffungszyklus der US-Notenbank (Fed) beendet ist, trieben die Finanzmärkte jedoch nach oben und resultierten in einem starken Abschluss des Jahres 2023. Das 1. Quartal 2024 begann schwungvoll, da globale Aktien bis Ende März fünf Monate in Folge stiegen. Zugleich liess die Volatilität am Anleihenmarkt nach, da die Konjunkturdaten nach wie vor auf eine Ausweitung des Wachstums hindeuteten. Im 2. Quartal 2024 erhielten globale Aktien auch Auftrieb durch ermutigende Inflationszahlen in den USA sowie das fortbestehende Thema der künstlichen Intelligenz (KI). Das 3. Quartal 2024 brachte jedoch erhebliche Volatilität und einen Wechsel der Sektorführung mit sich, weg von teuren Technologietiteln und hin zu einigen günstigeren Bereichen des Aktienmarktes. Ausserdem kam es zu einer Auflösung beliebter «Carry-Trades», insbesondere bei Positionen im japanischen Yen. Dies führte wiederum zu einem Kurseinbruch bei japanischen Aktien, dessen Auswirkungen weltweit zu spüren waren. Gegen Ende des Rechnungsjahres schwenkte das Marktnarrativ wieder zu einem optimistischeren Ausblick um, da globale Aktien auf neue Allzeithochs stiegen, während Fixed-Income-Anlagen allgemein von der Entwicklung des weltweiten geldpolitischen Lockerungszyklus profitierten.

Der Subfonds erzielte eine positive Performance im Rechnungsjahr. Alle Anlageklassen trugen zu der positiven Performance im Rechnungsjahr bei: Aktien leisteten den grössten Beitrag, gefolgt von Anleihen, Währungen und Rohstoffen. Im Aktiensegment war der bedeutende positive Beitrag hauptsächlich auf die Allokation in US-Aktien zurückzuführen. Im Fixed-Income-Bereich leisteten sowohl Zinspapiere als auch Kredittitel positive Beiträge, da sich Staatsanleihen, Investment-Grade- und Hochzins-Unternehmensanleihen, aber auch Schwellenländeranleihen vorteilhaft entwickelten. Unsere aktiven Währungspositionen wirkten sich vorteilhaft auf die Performance im Rechnungsjahr aus. Bei den Rohstoffen verzeichnete Gold in diesem Jahr einen Höhenflug und trug positiv zur Wertentwicklung bei. Dies wurde allerdings durch den negativen Effekt anderer breiter Rohstoffe wie Energie gemindert.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	49.49
Irland	20.87
Vereinigte Staaten	19.45
Grossbritannien	2.92
<b>TOTAL</b>	<b>92.73</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	67.16
Banken & Kreditinstitute	4.03
Internet, Software & IT-Dienste	3.64
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.08
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.36
Elektronik & Halbleiter	1.77
Computer & Netzwerkausrüster	1.66
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.29
Detailhandel, Warenhäuser	1.16
Energie- & Wasserversorgung	1.02
Gastgewerbe & Freizeit	0.58
Gesundheits- & Sozialwesen	0.56
Maschinen & Apparate	0.54
Elektrische Geräte & Komponenten	0.50
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.46
Versicherungen	0.40
Telekommunikation	0.37
Tabak & alkoholische Getränke	0.33
Erdöl	0.32
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.30
Immobilien	0.27
Fahrzeuge	0.24
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.24
Diverse Dienstleistungen	0.17
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.15
Verkehr & Transport	0.13
<b>TOTAL</b>	<b>92.73</b>

## Nettovermögensaufstellung

	CHF
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	55 956 826.33
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 472 506.43
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	59 429 332.76
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 730 061.64
Andere liquide Mittel (Margins)	1 495 253.94
Forderungen aus Dividenden	6 533.68
Andere Aktiva	7 113.89
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	86 468.89
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 724 371.64
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>64 479 136.44</b>
<b>Passiva</b>	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-0.09
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-226.52
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-283 758.75
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-99 518.80
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 046.55
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-103 565.35
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-387 550.71</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>64 091 585.73</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	165 949.02
Zinsen auf Wertpapiere	19 659.43
Dividenden (Erläuterung 1)	167 844.60
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	61 592.88
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	1 735.17
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	11 440.80
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>428 221.90</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-39 200.01
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 253 759.22
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 343.37
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 982.34
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 090.78
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 331 375.72</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-903 153.82</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-370 419.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	326 110.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	65 118.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	2 042 741.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 566 404.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	66 737.26
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-74 036.45
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-2 510 152.40</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-3 413 306.22</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 789 485.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-287 315.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 114 317.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	5 332 074.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-23 633.10
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>11 924 928.21</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>8 511 621.99</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.10.2023-30.9.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	68 251 656.01
Zeichnungen	333 132.43
Rücknahmen	-13 004 824.70
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 671 692.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-903 153.82
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 510 152.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	11 924 928.21
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 511 621.99
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>64 091 585.73</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2023-30.9.2024
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 905 839.3740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 339.9230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-752 144.3450
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 178 034.9520</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	116 119.7140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	350.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 498.8680
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>81 970.8460</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

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

Bezeichnung	Bewertung in CHF		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Irland</b>			
USD APTIV PLC COM USD0.01	1 273.00	77 327.16	0.12
<b>TOTAL Irland</b>		<b>77 327.16</b>	<b>0.12</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	545.00	75 433.28	0.12
USD AES CORP COM	3 101.00	52 473.92	0.08
USD ALLSTATE CORP COM	870.00	139 181.95	0.22
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	2 545.00	356 052.54	0.55
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	3 085.00	484 896.20	0.76
USD AMERIPRISE FINL INC COM	393.00	155 749.13	0.24
USD APA CORPORATION COM USD0.625	3 915.00	80 779.11	0.13
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	1 201.00	126 546.76	0.20
USD APPLE INC COM NPV	4 068.00	799 553.81	1.25
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	869.00	337 391.27	0.53
USD BIO RAD LABS INC CL A	736.00	207 724.93	0.32
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	229.00	183 419.65	0.29
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	5 534.00	241 532.96	0.38
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	1 811.00	263 522.91	0.41
USD BRUNSWICK CORP COM	1 397.00	98 776.79	0.15
USD CF INDS HLDGS INC COM	1 170.00	84 680.61	0.13
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	2 116.00	102 848.92	0.16
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	387.00	84 123.89	0.13
USD COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	1 007.00	93 728.85	0.15
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	298.00	70 503.96	0.11
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	3 622.00	119 524.83	0.19
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	1 691.00	76 271.91	0.12
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	291.00	217 474.39	0.34
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	499.00	49 341.58	0.08
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	3 567.00	251 998.96	0.39
USD GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI	495.00	106 468.75	0.17
USD GENERAL ELECTRIC CO RG	494.00	78 583.87	0.12
USD HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001	7 791.00	100 815.99	0.16
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	216.00	96 861.13	0.15
USD HYATT HOTELS CORP COM USD0.01 CLASS 'A'	482.00	61 883.17	0.10
USD IAC INC COM USD0.0001	2 420.00	109 867.66	0.17
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	4 088.00	338 498.12	0.53
USD INTEL CORP COM USD0.001	2 656.00	52 561.40	0.08
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	348.00	69 563.82	0.11
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	988.00	132 456.62	0.21
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	2 223.00	94 398.15	0.15
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C	1 100.00	71 847.68	0.11
USD LIVE NATION INC COM	966.00	89 220.04	0.14
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	7 663.00	82 417.58	0.13
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	611.00	114 982.60	0.18
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	1 111.00	67 589.71	0.10
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	563.00	234 514.83	0.36
USD META PLATFORMS INC	569.00	274 759.72	0.43
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	1 356.00	118 629.08	0.18
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	2 162.00	784 761.82	1.22
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	3 111.00	193 331.01	0.30
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	4 032.00	287 502.90	0.45
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	1 309.00	97 611.89	0.15
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	341.00	151 899.63	0.24
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	7 398.00	757 856.39	1.18
USD ORACLE CORP COM USD0.01	1 030.00	148 053.15	0.23
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	1 271.00	130 159.26	0.20
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	1 650.00	175 763.77	0.27
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	1 071.00	149 862.97	0.23
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	274.00	119 407.78	0.19



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	1 032.00		36 519.30	0.06
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	1 574.00		129 442.12	0.20
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	861.00		149 878.56	0.23
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	1 612.00		209 015.26	0.33
USD TESLA INC COM USD0.001	359.00		79 230.58	0.12
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	248.00		129 405.09	0.20
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	87.00		104 735.43	0.16
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	972.00		61 625.98	0.10
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	724.00		357 081.73	0.56
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	391.00		82 598.84	0.13
USD WALMART INC COM USD0.10	3 761.00		256 186.77	0.40
USD WALT DISNEY CO/THE	1 637.00		132 827.94	0.21
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	6 160.00		293 537.18	0.46
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	8 156.00		314 071.72	0.49
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	1 440.00		84 714.01	0.13
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>12 466 534.11</b>	<b>19.45</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>12 543 861.27</b>	<b>19.57</b>

### Zertifikate auf Rohstoffe

#### Grossbritannien

USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	545.00		623 860.06	0.97
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI ENERGY INDEX 08-PRP	650.00		548 033.35	0.86
USD UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	4 664.00		697 947.87	1.09
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>1 869 841.28</b>	<b>2.92</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>			<b>1 869 841.28</b>	<b>2.92</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>14 413 702.55</b>	<b>22.49</b>

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

### Zertifikate auf Rohstoffe

#### Irland

USD ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP	45 705.00		1 973 602.44	3.08
<b>TOTAL Irland</b>			<b>1 973 602.44</b>	<b>3.08</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>			<b>1 973 602.44</b>	<b>3.08</b>

### Investment Fonds, open end

#### Irland

USD ISHARES EDGE MSCI USA QUALITY FACTOR UCITS-USD-ETF-ACC	241 341.00		3 021 174.70	4.71
USD UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	212.00		2 195 218.45	3.43
EUR UBS(IRL)INVESTOR SELECTION PLC-GLOBAL EQUITY LNG SHT-U-B-CAP	26.45		4 102 113.00	6.40
USD WISDOMTREE JAPAN EQUITY UCITS ETF-ACCUM SHS-JPY-USD	28 658.00		722 091.00	1.13
USD X-TRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF-1C-USD-ACC	15 627.00		1 282 096.48	2.00
<b>TOTAL Irland</b>			<b>11 322 693.63</b>	<b>17.67</b>

#### Luxemburg

EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	12 543.00		1 919 004.50	2.99
USD UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES U-X-DIST	261.00		2 505 510.75	3.91
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	392.00		3 819 005.67	5.96
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	209.00		4 312 026.59	6.73
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	168.00		1 298 976.77	2.03
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	156.00		1 981 522.33	3.09
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPP SUST (EUR) U-X-ACC	138.00		5 144 267.78	8.03
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - MID CAPS USA U-X-ACC	22.00		221 747.21	0.35
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - SMALL CAPS USA (USD) U-X-ACC	22.00		194 317.60	0.30
JPY UBS (LUX) EQUITY FUND - JAPAN SUSTAINABLE (JPY) U-X-ACC	428.00		2 523 795.14	3.94
EUR UBS (LUX) KEY SELE SICAV - EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X-ACC	275.92		3 867 999.60	6.03
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC	2.00		19 364.94	0.03
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-EMERGING MKTS EQTY I-X-ACC	10 365.00		3 911 795.26	6.10
<b>TOTAL Luxemburg</b>			<b>31 719 334.14</b>	<b>49.49</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>43 042 027.77</b>	<b>67.16</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>45 015 630.21</b>	<b>70.24</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>59 429 332.76</b>	<b>92.73</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
<b>Derivative Instrumente</b>				
<b>Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>				
<b>Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>				
EUR	EURO-BUND FUTURE 06.12.24	36.00	53 078.61	0.08
GBP	LONG GILT FUTURE 27.12.24	46.00	-49 593.46	-0.08
JPY	JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 12.12.24	-30.00	-3 361.46	-0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.24	53.00	16 416.29	0.03
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.24	-45.00	5 625.96	0.01
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.12.24	40.00	-25 336.67	-0.04
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-3 170.73</b>	<b>-0.01</b>
<b>Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>				
USD	MSCI EUROPE FUTURE NR INDEX 20.12.24	-44.00	-36 002.71	-0.06
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	-62.00	-73 837.45	-0.12
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	11.00	13 170.00	0.02
USD	MSCI WQ FUTURE 20.12.24	16.00	10 090.21	0.02
EUR	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 20.12.24	200.00	8 284.71	0.01
EUR	EURO HIGH YIELD FUTURE 20.12.24	48.00	13 376.04	0.02
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	-7.00	3 982.87	0.01
USD	S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	29.00	140 444.75	0.22
USD	RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 20.12.24	-1.00	-1 499.41	0.00
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.24	26.00	-17 731.42	-0.03
USD	IBOXX ISHR BND FUTURE 02.12.24	10.00	20 118.67	0.03
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 19.12.24	-16.00	-26 100.49	-0.04
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 30.10.24	4.00	35 343.85	0.06
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>89 639.62</b>	<b>0.14</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>86 468.89</b>	<b>0.13</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>86 468.89</b>	<b>0.13</b>

## Devisenterminkontrakte

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

INR	32 680 000.00	USD	391 124.30	17.10.2024	-1 176.54	0.00
TWD	10 600 000.00	USD	327 797.88	17.10.2024	6 392.13	0.01
BRL	7 090 000.00	USD	1 285 678.02	17.10.2024	11 679.61	0.02
COP	6 553 907 000.00	USD	1 609 485.89	17.10.2024	-35 953.55	-0.06
CHF	135 337.53	HKD	1 200 000.00	17.10.2024	5 233.54	0.01
CHF	485 782.92	DKK	3 770 000.00	17.10.2024	10 149.30	0.02
CHF	789 169.87	AUD	1 345 000.00	17.10.2024	3 301.70	0.00
CHF	2 716 886.66	JPY	478 100 000.00	17.10.2024	-103 747.90	-0.16
CHF	1 201 251.00	CAD	1 875 000.00	17.10.2024	32 210.42	0.05
CHF	11 416 082.44	EUR	11 880 000.00	17.10.2024	244 899.48	0.38
PLN	600 000.00	CHF	134 108.07	17.10.2024	-2 461.77	0.00
NOK	21 880 000.00	CHF	1 762 969.12	17.10.2024	-13 541.28	-0.02
SEK	760 000.00	CHF	62 897.18	17.10.2024	281.07	0.00
CHF	55 780.89	SGD	85 000.00	17.10.2024	-90.55	0.00
CHF	36 791 503.96	USD	41 870 000.00	17.10.2024	1 536 761.12	2.40
CHF	1 246 946.25	NZD	2 365 000.00	17.10.2024	-20 071.69	-0.03
CHF	1 535 662.40	GBP	1 350 000.00	17.10.2024	10 957.41	0.02
CHF	4 279 818.86	CNH	35 325 000.00	17.10.2024	24 437.53	0.04
CHF	422 058.30	GBP	370 000.00	17.10.2024	4 176.19	0.01
USD	720 000.00	CHF	631 305.36	17.10.2024	-25 061.87	-0.04
JPY	279 862 910.00	USD	1 860 000.00	17.10.2024	85 128.01	0.13
USD	745 000.00	EUR	683 776.44	17.10.2024	-15 703.52	-0.03
USD	375 000.00	BRL	2 136 795.00	17.10.2024	-14 072.53	-0.02
USD	375 000.00	COP	1 536 356 250.00	17.10.2024	6 508.27	0.01
CHF	297 675.17	USD	340 000.00	17.10.2024	11 393.52	0.02
CHF	377 908.38	USD	435 000.00	17.10.2024	11 636.27	0.02
JPY	55 100 000.00	USD	388 894.91	17.10.2024	-2 383.50	0.00
EUR	690 000.00	USD	759 180.71	17.10.2024	9 614.81	0.01
USD	748 112.28	NOK	8 230 000.00	17.10.2024	-28 166.99	-0.04
USD	1 088 483.06	COP	4 625 204 000.00	17.10.2024	-14 604.78	-0.02
CNH	10 740 000.00	USD	1 520 310.59	17.10.2024	13 696.20	0.02
USD	195 877.57	JPY	28 500 000.00	17.10.2024	-3 209.17	-0.01

Bezeichnung						Bewertung in CHF		
						NR Kursgewinn	in % des	
						Anzahl/ Nominal	(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	Netto- vermögens
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>								
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>								
JPY	69 900 000.00	CHF	412 407.39	17.10.2024		-20.12	0.00	
USD	505 000.00	CHF	432 852.42	17.10.2024		-7 639.97	-0.01	
USD	151 121.36	CHF	130 000.00	17.10.2024		-2 755.08	0.00	
USD	46 672.93	CHF	40 000.00	17.10.2024		-701.17	0.00	
USD	800 000.00	CHF	688 348.08	17.10.2024		-14 744.20	-0.02	
CAD	1 550 000.00	CHF	974 907.38	17.10.2024		-8 500.50	-0.01	
CHF	1 529 344.55	USD	1 805 000.00	17.10.2024		9 525.81	0.01	
CHF	245 692.44	USD	290 000.00	17.10.2024		1 511.04	0.00	
DKK	1 820 000.00	CHF	230 669.69	17.10.2024		-1 053.46	0.00	
EUR	515 000.00	CHF	486 711.98	17.10.2024		-2 439.32	0.00	
CNH	4 025 000.00	CHF	478 877.63	17.10.2024		5 988.89	0.01	
USD	117 492.98	EUR	105 000.00	17.10.2024		194.76	0.00	
USD	154 333.68	CHF	130 000.00	17.10.2024		-50.29	0.00	
USD	720 130.41	CHF	610 000.00	17.10.2024		-3 646.71	-0.01	
CHF	955 406.87	USD	1 140 000.00	17.10.2024		-4 478.65	-0.01	
CNH	5 361 157.80	USD	760 000.00	17.10.2024		5 911.98	0.01	
USD	410 000.00	CHF	347 322.15	17.10.2024		-2 100.16	0.00	
USD	220 000.00	CHF	185 663.41	17.10.2024		-422.34	0.00	
USD	758 540.51	NZD	1 230 000.00	17.10.2024		-20 298.40	-0.03	
BRL	6 420 000.00	USD	1 152 344.63	17.10.2024		20 561.61	0.03	
JPY	53 314 134.00	CNH	2 695 000.00	17.10.2024		-10 119.24	-0.02	
JPY	9 000 000.00	CHF	54 070.27	17.10.2024		-973.20	0.00	
AUD	200 000.00	CHF	113 944.74	17.10.2024		2 912.98	0.00	
USD	80 000.00	CHF	67 453.88	17.10.2024		-93.49	0.00	
GBP	100 000.00	CHF	111 416.36	17.10.2024		1 524.75	0.00	
CHF	30 974.55	CAD	50 000.00	17.10.2024		-199.87	0.00	
AUD	85 000.00	CHF	48 486.57	17.10.2024		1 177.96	0.00	
HKD	345 000.00	CHF	37 298.60	17.10.2024		106.30	0.00	
CHF	168 350.86	USD	200 000.00	17.10.2024		-50.11	0.00	
EUR	135 000.00	CHF	126 502.79	17.10.2024		442.47	0.00	
GBP	60 000.00	CHF	66 711.98	17.10.2024		1 052.69	0.00	
USD	55 729.84	EUR	50 000.00	17.10.2024		-92.04	0.00	
CHF	563 206.46	USD	665 000.00	17.10.2024		3 273.24	0.00	
CHF	22 568.27	GBP	20 000.00	17.10.2024		-19.95	0.00	
USD	690 000.00	CHF	584 811.57	17.10.2024		-3 828.23	-0.01	
CHF	107 511.27	GBP	95 000.00	17.10.2024		217.22	0.00	
CHF	107 321.28	AUD	185 000.00	17.10.2024		-772.11	0.00	
ZAR	26 445 098.36	CAD	2 055 000.00	17.10.2024		9 183.57	0.01	
USD	673 759.26	CHF	570 000.00	17.10.2024		-2 691.44	0.00	
CHF	33 893.38	EUR	36 000.00	17.10.2024		41.31	0.00	
USD	410 002.59	CHF	345 000.00	17.10.2024		224.17	0.00	
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>						<b>1 724 371.64</b>	<b>2.69</b>	
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>						<b>3 225 315.58</b>	<b>5.03</b>	
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>						<b>-373 903.14</b>	<b>-0.58</b>	
<b>Total des Nettovermögens</b>						<b>64 091 585.73</b>	<b>100.00</b>	

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
Nettovermögen in EUR		220 296 572.13	227 464 951.67	252 042 193.82
<b>Klasse (CAD hedged) I-X-dist</b>	<b>LU0423402782</b>			
Aktien im Umlauf		208 213.4430	232 269.4260	224 557.0840
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		135.63	114.87	109.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>1</sup>		135.56	114.87	109.40
<b>Klasse N-6%-mdist</b>	<b>LU1121266784</b>			
Aktien im Umlauf		127 808.8120	144 216.5160	158 665.7880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		65.17	59.76	62.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		65.14	59.76	62.04
<b>Klasse N-acc</b>	<b>LU0423397842</b>			
Aktien im Umlauf		16 053.2500	20 765.3850	23 814.1540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		152.02	131.28	128.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		151.94	131.28	128.40
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0197216558</b>			
Aktien im Umlauf		9 159 010.9710	10 742 275.1440	12 351 613.1190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		16.20	13.92	13.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		16.19	13.92	13.56
<b>Klasse (CAD hedged) P-acc</b>	<b>LU0218832045</b>			
Aktien im Umlauf		598 972.1720	663 240.6070	745 967.4960
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		16.73	14.26	13.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>1</sup>		16.72	14.26	13.63
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU0678606244</b>			
Aktien im Umlauf		533 432.6960	980 632.4780	1 121 563.7590
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		17.88	15.20	14.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		17.87	15.20	14.57
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0423398907</b>			
Aktien im Umlauf		103 362.5360	122 815.0690	138 261.1150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		191.91	163.29	157.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		191.81	163.29	157.37
<b>Klasse (CAD hedged) Q-acc</b>	<b>LU0423401628</b>			
Aktien im Umlauf		4 621.7360	5 697.7360	23 858.7600
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		154.21	130.13	123.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>1</sup>		154.13	130.13	123.07
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240794971</b>			
Aktien im Umlauf		22 487.4430	24 539.6330	24 629.4800
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		148.27	124.79	118.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		148.20	124.79	118.38

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	<b>Währung</b>	<b>2023/2024</b>	<b>2022/2023</b>	<b>2021/2022</b>
Klasse (CAD hedged) I-X-dist	CAD	19.8%	6.9%	-18.3%
Klasse N-6%-mdist	EUR	15.7%	2.3%	-21.5%
Klasse N-acc	EUR	15.7%	2.2%	-21.5%
Klasse P-acc	EUR	16.3%	2.7%	-21.1%
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	17.3%	4.6%	-20.0%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	17.6%	4.3%	-20.4%
Klasse Q-acc	EUR	17.5%	3.8%	-20.3%
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	18.4%	5.7%	-19.2%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	18.8%	5.4%	-19.6%

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 2023 bis zum 30. September 2024 war von einer soliden Marktperformance in den meisten Anlageklassen geprägt. Der Auftakt zum Rechnungsjahr war weniger erfreulich, da die Anleihenrenditen stark stiegen, was Abwärtsdruck auf globale Aktien ausübte. Anzeichen einer Abkühlung der Konjunktur- und Inflationszahlen sowie Signale, dass der Straffungszyklus der US-Notenbank (Fed) beendet ist, trieben die Finanzmärkte jedoch nach oben und resultierten in einem starken Abschluss des Jahres 2023. Das 1. Quartal 2024 begann schwungvoll, da globale Aktien bis Ende März fünf Monate in Folge stiegen. Zugleich liess die Volatilität am Anleihenmarkt nach, da die Konjunkturdaten nach wie vor auf eine Ausweitung des Wachstums hindeuteten. Im 2. Quartal 2024 erhielten globale Aktien auch durch ermutigende Inflationszahlen in den USA sowie das fortbestehende Thema der künstlichen Intelligenz (KI) Auftrieb. Das 3. Quartal 2024 brachte jedoch erhebliche Volatilität und einen Wechsel der Sektorführung, weg von teuren Technologietiteln und hin zu einigen günstigeren Bereichen des Aktienmarktes. Ausserdem kam es zu einer Auflösung beliebter «Carry-Trades», insbesondere bei Positionen mit dem japanischen Yen. Dies führte wiederum zu einem Kurseinbruch bei japanischen Aktien, dessen Auswirkungen weltweit zu spüren waren. Gegen Ende des Rechnungsjahres schwenkte das Marktnarrativ wieder zu einem optimistischeren Ausblick um, da globale Aktien auf neue Allzeithochs stiegen, während Fixed-Income-Anlagen allgemein von der Entwicklung des weltweiten geldpolitischen Lockerungszyklus profitierten.

Der Subfonds erzielte eine positive Wertentwicklung im Rechnungsjahr. Alle Anlageklassen trugen zu der positiven Performance im Rechnungsjahr bei: Aktien leisteten den grössten Beitrag, gefolgt von Anleihen, Währungen und Rohstoffen. Im Aktiensegment war der bedeutende positive Beitrag hauptsächlich auf die Allokation in US-Aktien zurückzuführen. Im Fixed-Income-Bereich leisteten sowohl Zinspapiere als auch Kredittitel positive Beiträge, da sich Staatsanleihen, Investment-Grade- und Hochzins-Unternehmensanleihen, aber auch Schwellenländeranleihen vorteilhaft entwickelten. Unsere aktiven Währungspositionen wirkten sich vorteilhaft auf die Performance im Rechnungsjahr aus. Bei den Rohstoffen verzeichnete Gold in diesem Jahr einen Höhenflug und trug positiv zur Performance bei. Dies wurde allerdings durch den negativen Effekt anderer breiter Rohstoffe wie Energie gemindert.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	27.75
Supranational	19.54
Grossbritannien	10.52
Irland	6.27
Luxemburg	5.30
Schweiz	3.98
Niederlande	3.45
Frankreich	3.18
Deutschland	2.63
Japan	2.06
Spanien	1.19
Kanada	0.87
Portugal	0.81
Österreich	0.72
Dänemark	0.65
Hongkong	0.33
Indien	0.31
Norwegen	0.25
Schweden	0.22
Italien	0.11
<b>TOTAL</b>	<b>90.14</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Supranationale Organisationen	19.51
Anlagefonds	7.31
Banken & Kreditinstitute	7.14
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.90
Elektronik & Halbleiter	5.55
Internet, Software & IT-Dienste	5.32
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.16
Länder- & Zentralregierungen	4.61
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.15
Erdöl	2.61
Maschinen & Apparate	2.33
Detailhandel, Warenhäuser	2.00
Computer & Netzwerkausrüster	1.98
Versicherungen	1.97
Tabak & alkoholische Getränke	1.78
Energie- & Wasserversorgung	1.70
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.63
Telekommunikation	1.00
Elektrische Geräte & Komponenten	0.97
Diverse Handelsfirmen	0.94
Diverse Dienstleistungen	0.87
Fahrzeuge	0.85
Gastgewerbe & Freizeit	0.70
Verkehr & Transport	0.69
Gesundheits- & Sozialwesen	0.66
Chemie	0.62
Nichteisenmetalle	0.58
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.50
Gummi & Reifen	0.48
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.43
Uhren & Schmuck	0.34
Immobilien	0.32
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.27
Biotechnologie	0.16
Landwirtschaft & Fischerei	0.11
<b>TOTAL</b>	<b>90.14</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	178 118 678.47
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	20 461 649.80
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	198 580 328.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 301 893.77*
Andere liquide Mittel (Margins)	8 597 150.44
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 034 303.78
Zinsforderungen aus Wertpapieren	280 998.14
Forderungen aus Dividenden	144 812.31
Andere Aktiva	6 866.78
Sonstige Forderungen	214 724.55
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 295 146.83
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 728 091.43
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	201 665.95
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>221 385 982.25</b>
<b>Passiva</b>	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-0.11
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-137 506.60
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-598 612.89
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-328 986.70
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 303.82
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-353 290.52
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-1 089 410.12</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>220 296 572.13</b>

\* Zum 30. September 2024 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 102 145.96 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von EUR 226 692.35 als Sicherheit eingesetzt.



## Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

<b>Erträge</b>	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	724 243.60
Zinsen auf Wertpapiere	1 323 669.05
Dividenden (Erläuterung 1)	2 243 242.53
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	878 351.73
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	29 963.37
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 974.35
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>5 210 444.63</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-244 396.33
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 056 234.63
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-102 087.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-67 996.04
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-16 726.08
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-4 487 440.40</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>723 004.23</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	13 191 106.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	1 093 634.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	2 116 705.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	994 426.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-10 228 609.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 843 306.79
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-29 932.98
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>8 980 636.47</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>9 703 640.70</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	10 374 898.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-2 187 721.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	2 475 513.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	13 899 244.14
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	424 363.87
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>24 986 299.74</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>34 689 940.44</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	227 464 951.67
Zeichnungen	3 644 911.89
Rücknahmen	-44 727 092.70
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-41 082 180.81
Ausbezahlte Dividende	-776 139.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	723 004.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 980 636.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	24 986 299.74
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	34 689 940.44
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>220 296 572.13</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2023-30.9.2024
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) I-X-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	232 269.4260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 055.9830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>208 213.4430</b>
<b>Klasse</b>	<b>N-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	144 216.5160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 503.6430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 911.3470
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>127 808.8120</b>
<b>Klasse</b>	<b>N-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 765.3850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	283.8330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 995.9680
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16 053.2500</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 742 275.1440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	167 569.7080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 750 833.8810
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 159 010.9710</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	663 240.6070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 304.4130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 572.8480
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>598 972.1720</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	980 632.4780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 893.6030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-450 093.3850
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>533 432.6960</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	122 815.0690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 142.4190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 594.9520
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>103 362.5360</b>

Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 697.7360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 076.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 621.7360</b>
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 539.6330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 052.1900
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>22 487.4430</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	1.12.2023	6.12.2023	CAD	1.7497

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
N-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.2988
N-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.2891
N-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	EUR	0.3022
N-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.3128
N-6%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	EUR	0.3102
N-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	EUR	0.3144
N-6%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	EUR	0.3224
N-6%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	EUR	0.3133
N-6%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	EUR	0.3192
N-6%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	EUR	0.3181
N-6%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	EUR	0.3215
N-6%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	EUR	0.3225

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

## 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>Österreich</b>			
EUR ANDRITZ AG NPV(BR)	5 064.00	322 323.60	0.15
EUR BAWAG GROUP AG NPV	18 241.00	1 268 661.55	0.57
<b>TOTAL Österreich</b>		<b>1 590 985.15</b>	<b>0.72</b>
<b>Kanada</b>			
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	12 301.00	943 709.28	0.43
USD SHOPIFY INC COM NPV CL A	7 900.00	567 273.87	0.26
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	9 557.00	398 132.34	0.18
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>1 909 115.49</b>	<b>0.87</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK GENMAB AS DKK1	1 575.00	342 269.32	0.16
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	7 365.00	777 337.28	0.35
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	4 806.00	310 873.26	0.14
<b>TOTAL Dänemark</b>		<b>1 430 479.86</b>	<b>0.65</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR BNP PARIBAS EUR2	11 617.00	715 026.35	0.32
EUR DANONE EURO.25	14 750.00	963 765.00	0.44
EUR FORVIA	15 539.00	143 393.89	0.07
EUR L'OREAL EURO.20	849.00	341 340.45	0.15
EUR LEGRAND SA EUR4	2 980.00	307 834.00	0.14
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	2 129.00	1 465 816.50	0.67
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	15 591.00	568 447.86	0.26
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	6 352.00	861 331.20	0.39
EUR SANOFI EUR2	5 155.00	530 449.50	0.24
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 272.00	536 646.40	0.24
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	9 891.00	578 623.50	0.26
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>7 012 674.65</b>	<b>3.18</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR BASF SE NPV	7 554.00	359 230.47	0.16
EUR COMMERZBANK AG NPV	16 069.00	265 540.23	0.12
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	7 365.00	247 684.95	0.11
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	19 117.00	504 497.63	0.23
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	2 499.00	639 993.90	0.29
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	4 548.00	186 877.32	0.09
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	50 237.00	1 580 456.02	0.72
EUR KNORR BREMSE AG NPV	20 746.00	1 656 568.10	0.75
EUR SAP AG ORD NPV	1 687.00	344 822.80	0.16
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>5 785 671.42</b>	<b>2.63</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	90 000.00	723 100.59	0.33
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>723 100.59</b>	<b>0.33</b>
<b>Indien</b>			
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	12 100.00	678 263.52	0.31
<b>TOTAL Indien</b>		<b>678 263.52</b>	<b>0.31</b>
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	206 765.00	1 063 805.93	0.48
USD APTIV PLC COM USD0.01	13 723.00	885 438.13	0.40
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	50 048.00	501 981.44	0.23
<b>TOTAL Irland</b>		<b>2 451 225.50</b>	<b>1.11</b>
<b>Italien</b>			
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	22 788.00	251 807.40	0.11
<b>TOTAL Italien</b>		<b>251 807.40</b>	<b>0.11</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Japan</b>			
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	9 400.00	408 173.92	0.18
JPY ITOCHU CORP NPV	15 000.00	721 436.67	0.33
JPY KEYENCE CORP NPV	1 600.00	685 142.46	0.31
JPY OBIC BUSINESS CONS NPV	10 400.00	483 583.69	0.22
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	18 700.00	700 138.10	0.32
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	10 100.00	533 154.67	0.24
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	58 000.00	1 009 115.58	0.46
<b>TOTAL Japan</b>		<b>4 540 745.09</b>	<b>2.06</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR AALBERTS NV EURO.25	8 548.00	311 489.12	0.14
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	2 143.00	1 597 820.80	0.73
EUR EXOR NV EURO.01	3 827.00	367 966.05	0.17
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	6 579.00	446 056.20	0.20
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	8 141.00	648 349.24	0.29
EUR KON KPN NV EURO.04	75 569.00	277 262.66	0.13
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	12 511.00	388 216.33	0.18
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	72 508.00	2 133 185.36	0.97
EUR PROSUS N.V. EURO.05	6 673.00	261 981.98	0.12
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	21 340.00	264 786.72	0.12
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	24 489.00	575 491.50	0.26
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	2 096.00	317 124.80	0.14
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>7 589 730.76</b>	<b>3.45</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	13 628.00	309 195.98	0.14
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	8 290.00	235 618.67	0.11
<b>TOTAL Norwegen</b>		<b>544 814.65</b>	<b>0.25</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	106 656.00	1 791 820.80	0.81
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>1 791 820.80</b>	<b>0.81</b>
<b>Spanien</b>			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	29 998.00	291 220.58	0.13
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	665 552.00	1 270 538.77	0.58
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	41 649.00	578 504.61	0.26
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	7 543.00	400 835.02	0.18
EUR PUIG BRAND SA EUR1	3 958.00	81 574.38	0.04
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>2 622 673.36</b>	<b>1.19</b>
<b>Schweden</b>			
SEK HEXPOL NPV (POST SPLIT) B	53 165.00	493 445.46	0.22
<b>TOTAL Schweden</b>		<b>493 445.46</b>	<b>0.22</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	13 666.00	1 223 989.05	0.56
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	2 500.00	309 125.00	0.14
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	2 738.00	228 592.25	0.10
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	263 633.00	1 355 181.56	0.62
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	7 407.00	668 439.90	0.30
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	22 010.00	2 271 267.91	1.03
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	5 284.00	750 973.20	0.34
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 319.00	666 552.04	0.30
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	34 712.00	1 300 440.89	0.59
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>8 774 561.80</b>	<b>3.98</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	15 994.00	635 311.94	0.29
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	35 246.00	1 028 953.65	0.47
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	20 284.00	1 410 556.52	0.64
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	7 845.00	1 092 596.73	0.50
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	22 227.00	330 586.05	0.15
GBP BP ORD USD0.25	98 081.00	461 739.39	0.21
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	33 467.00	1 095 676.50	0.50
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	117 141.00	208 226.29	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP EASYJET ORD GBPO.27285714	37 082.00	231 752.78	0.11
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	20 393.00	371 690.96	0.17
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	275 336.00	1 300 180.02	0.59
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	87 679.00	705 196.23	0.32
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	559 949.00	1 522 970.50	0.69
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	10 211.00	1 254 231.30	0.57
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	40 959.00	507 043.28	0.23
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	71 486.00	295 468.80	0.13
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	49 928.00	416 809.31	0.19
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	3 857.00	245 641.66	0.11
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	47 038.00	1 370 941.91	0.62
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	17 903.00	586 987.21	0.27
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	137 658.00	593 459.79	0.27
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	13 036.00	758 155.75	0.34
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>16 424 176.57</b>	<b>7.46</b>

#### Vereinigte Staaten

USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	2 101.00	308 885.87	0.14
USD AES CORP COM	11 943.00	214 664.74	0.10
USD ALLSTATE CORP COM	3 336.00	566 885.35	0.26
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	9 801.00	1 456 472.25	0.66
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	11 881.00	1 983 590.99	0.90
USD AMERIPRISE FINL INC COM	1 506.00	633 962.51	0.29
USD APA CORPORATION COM USD0.625	15 185.00	332 803.28	0.15
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	4 648.00	520 211.17	0.24
USD APPLE INC COM NPV	15 668.00	3 271 039.83	1.48
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	3 340.00	1 377 418.93	0.63
USD BIO RAD LABS INC CL A	2 824.00	846 605.37	0.38
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	878.00	746 982.46	0.34
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	21 247.00	985 009.44	0.45
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	6 990.00	1 080 395.14	0.49
USD BRUNSWICK CORP COM	5 413.00	406 538.83	0.18
USD CF INDS HLDGS INC COM	4 471.00	343 722.77	0.16
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	8 148.00	420 669.11	0.19
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	1 489.00	343 802.17	0.16
USD COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	3 877.00	383 305.57	0.17
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	1 148.00	288 499.22	0.13
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	13 874.00	486 314.13	0.22
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	6 515.00	312 133.91	0.14
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	1 119.00	888 281.76	0.40
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	1 923.00	201 974.88	0.09
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	13 698.00	1 027 917.66	0.47
USD GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI	1 900.00	434 086.29	0.20
USD GENERAL ELECTRIC CO RG	1 872.00	316 313.57	0.14
USD HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001	29 798.00	409 570.65	0.19
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	831.00	395 824.20	0.18
USD HYATT HOTELS CORP COM USD0.01 CLASS 'A'	1 856.00	253 109.81	0.11
USD IAC INC COM USD0.0001	9 263.00	446 695.63	0.20
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	15 769.00	1 386 931.62	0.63
USD INTEL CORP COM USD0.001	10 098.00	212 265.65	0.10
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	1 339.00	284 308.79	0.13
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	3 783.00	538 714.39	0.24
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	8 628.00	389 170.31	0.18
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C	4 400.00	305 265.89	0.14
USD LIVE NATION INC COM	3 722.00	365 146.53	0.17
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	29 273.00	334 421.17	0.15
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	2 365.00	472 745.71	0.21
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	4 277.00	276 382.99	0.13
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	2 168.00	959 238.74	0.44
USD META PLATFORMS INC	2 190.00	1 123 286.23	0.51
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	5 242.00	487 117.80	0.22
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	8 327.00	3 210 526.50	1.46
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	11 937.00	787 956.44	0.36
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	15 490.00	1 173 217.78	0.53
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	5 072.00	401 742.57	0.18
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	1 308.00	618 893.02	0.28
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	28 494.00	3 100 498.51	1.41
USD ORACLE CORP COM USD0.01	3 965.00	605 381.48	0.27
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	4 916.00	534 745.22	0.24
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	6 328.00	716 007.20	0.32
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	4 140.00	615 333.72	0.28
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	1 057.00	489 285.73	0.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	3 977.00		149 487.16	0.07
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	6 029.00		526 649.53	0.24
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	3 330.00		615 724.03	0.28
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	6 187.00		852 115.74	0.39
USD TESLA INC COM USD0.001	1 382.00		323 975.32	0.15
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	952.00		527 645.39	0.24
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	337.00		430 933.03	0.20
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	3 744.00		252 138.38	0.11
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	2 785.00		1 459 015.10	0.66
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	1 507.00		338 155.11	0.15
USD WALMART INC COM USD0.10	14 447.00		1 045 289.41	0.47
USD WALT DISNEY CO/THE	6 307.00		543 587.05	0.25
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	23 664.00		1 197 777.30	0.54
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	31 335.00		1 281 701.31	0.58
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	5 503.00		343 872.78	0.16
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>50 960 338.12</b>	<b>23.13</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>115 575 630.19</b>	<b>52.46</b>

### Zertifikate auf Rohstoffe

#### Grossbritannien

USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	2 108.00		2 563 107.39	1.17
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI ENERGY INDEX 08-PRP	2 070.00		1 853 828.23	0.84
USD UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	14 683.00		2 333 913.53	1.06
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>6 750 849.15</b>	<b>3.07</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>			<b>6 750 849.15</b>	<b>3.07</b>

### Notes, fester Zins

#### USD

USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 22-27.04.32	700 000.00		601 586.13	0.27
USD INTERNA BNK FOR RECONST & DVLOPMNT 4.50000% 24-10.04.31	1 100 000.00		1 028 465.87	0.47
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 4.75000% 23-14.11.33	2 060 000.00		1 967 922.21	0.89
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECON&DEVELOP 4.00000% 24-10.01.31	2 100 000.00		1 909 387.98	0.87
USD INTERNATIONAL BANK FOR REC & DEV 2.50000% 22-29.03.32	2 100 000.00		1 731 487.59	0.78
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONST& DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	3 600 000.00		2 802 583.31	1.27
USD INTERNATIONAL DVPT ASSOCIATION-REG-S 1.00000% 20-03.12.30	2 100 000.00		1 601 328.79	0.73
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	1 850 000.00		1 513 318.69	0.69
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.62500% 22-21.09.29	1 500 000.00		1 343 530.93	0.61
<b>TOTAL USD</b>			<b>14 499 611.50</b>	<b>6.58</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>14 499 611.50</b>	<b>6.58</b>

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### USD

USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	1 200 000.00		983 370.09	0.45
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 20-24.01.30	1 550 000.00		1 269 811.31	0.58
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.75000% 20-08.10.30	100 000.00		75 566.26	0.03
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 21-04.03.31	1 300 000.00		1 017 730.44	0.46
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 22-28.09.32	850 000.00		768 502.34	0.35
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 23-12.01.33	1 750 000.00		1 583 076.63	0.72
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.12500% 24-12.01.34	1 000 000.00		912 950.28	0.42
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 23-14.06.33	1 550 000.00		1 390 942.28	0.63
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 4.25000% 24-13.03.34	700 000.00		644 217.07	0.29
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-13.01.31	2 700 000.00		2 068 664.61	0.94
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 22-14.09.29	2 050 000.00		1 824 818.06	0.83
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 23-12.04.33	1 550 000.00		1 351 502.36	0.61
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.50000% 23-13.09.33	1 575 000.00		1 475 362.44	0.67
<b>TOTAL USD</b>			<b>15 366 514.17</b>	<b>6.98</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>15 366 514.17</b>	<b>6.98</b>

### Anleihen, fester Zins

#### USD

USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 24-17.07.34	1 300 000.00		1 208 053.17	0.55
USD INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 3.87500% 23-14.02.30	3 850 000.00		3 484 305.68	1.58
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	2 800 000.00		2 154 704.06	0.98

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-26.08.30	2 500 000.00		1 893 496.44	0.86
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.25000% 21-10.02.31	3 100 000.00		2 389 442.36	1.08
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.00000% 23-25.07.30	2 250 000.00		2 048 863.24	0.93
<b>TOTAL USD</b>			<b>13 178 864.95</b>	<b>5.98</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>			<b>13 178 864.95</b>	<b>5.98</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>165 371 469.96</b>	<b>75.07</b>

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

### Treasury-Bills, Nullcoupon

USD				
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 22.02.24-20.02.25	2 750 000.00		2 421 756.23	1.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.24-17.10.24	2 000 000.00		1 788 289.06	0.81
USD UNITED STATES TB 0.00000% 23.05.24-21.11.24	3 900 000.00		3 471 557.13	1.57
USD UNITED STATES TB 0.00000% 20.06.24-19.12.24	2 800 000.00		2 484 045.78	1.13
<b>TOTAL USD</b>			<b>10 165 648.20</b>	<b>4.61</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			<b>10 165 648.20</b>	<b>4.61</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>10 165 648.20</b>	<b>4.61</b>

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

### Zertifikate auf Rohstoffe

Irland				
USD ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP	151 368.00		6 942 814.32	3.15
<b>TOTAL Irland</b>			<b>6 942 814.32</b>	<b>3.15</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>			<b>6 942 814.32</b>	<b>3.15</b>

### Investment Fonds, open end

Irland				
USD X-TRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF-1C-USD-ACC	50 754.00		4 423 040.22	2.01
<b>TOTAL Irland</b>			<b>4 423 040.22</b>	<b>2.01</b>

### Luxemburg

EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	1.00		162.51	0.00
USD UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES U-X-DIST	1.00		10 196.74	0.00
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	1.00		10 348.32	0.00
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1.00		21 914.96	0.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	543.00		4 459 615.87	2.02
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	1.00		13 492.11	0.01
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPP SUST (EUR) U-X-ACC	1.00		39 595.88	0.02
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - MID CAPS USA U-X-ACC	1.00		10 706.34	0.01
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - SMALL CAPS USA (USD) U-X-ACC	1.00		9 381.99	0.00
JPY UBS (LUX) EQUITY FUND - JAPAN SUSTAINABLE (JPY) U-X-ACC	1.00		6 263.48	0.00
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	23 601.00		7 069 620.81	3.21
EUR UBS (LUX) KEY SELE SICAV - EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X-ACC	1.00		14 890.59	0.01
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	1.00		10 765.09	0.01
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-EMERGING MKTS EQTY I-X-ACC	1.00		400.88	0.00
<b>TOTAL Luxemburg</b>			<b>11 677 355.57</b>	<b>5.30</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>16 100 395.79</b>	<b>7.31</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>23 043 210.11</b>	<b>10.46</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>198 580 328.27</b>	<b>90.14</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 06.12.24	117.00		188 310.00	0.09
GBP LONG GILT FUTURE 27.12.24	151.00		-169 524.14	-0.08
JPY JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 12.12.24	-100.00		-11 901.79	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.24	-330.00		35 210.68	0.02



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.24	-148.00		19 678.62	0.01
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.12.24	129.00		-86 793.02	-0.04
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-25 019.65</b>	<b>-0.01</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD MSCI EUROPE FUTURE NR INDEX 20.12.24	-412.00		-358 084.32	-0.16
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	-209.00		-264 385.00	-0.12
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	34.00		43 273.95	0.02
USD MSCI WQ FUTURE 20.12.24	26.00		17 416.42	0.01
EUR EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 20.12.24	657.00		28 908.00	0.01
EUR EURO CORPORATE SRI FUTURE 20.12.24	25.00		7 700.00	0.00
EUR EURO HIGH YIELD FUTURE 20.12.24	283.00		83 768.00	0.04
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	-22.00		13 280.69	0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	113.00		581 284.44	0.26
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.12.24	-16.00		-47 138.48	-0.02
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.24	328.00		731 383.00	0.33
JPY TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24	33.00		107 084.83	0.05
USD IBOXX ISHR BND FUTURE 02.12.24	143.00		303 817.03	0.14
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 19.12.24	-65.00		-114 267.81	-0.05
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.10.24	5.00		46 920.50	0.02
USD IBIG IBOXX ISHARES FUTURE 02.12.24	155.00		139 205.23	0.06
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>1 320 166.48</b>	<b>0.60</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>1 295 146.83</b>	<b>0.59</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 TRS EQS REC PERF 24-13.11.24	7 732 941.00		201 665.95	0.09
USD JPM/JPMORGAN EMERGING MARKETS TR EQS PAYER 3ML 24-13.11.24				
<b>TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>			<b>201 665.95</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>201 665.95</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>1 496 812.78</b>	<b>0.68</b>

#### Devisenterminkontrakte

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

USD	222 655.16	TWD	7 200 000.00	17.10.2024	-4 605.29	0.00
BRL	22 350 000.00	USD	4 052 877.82	17.10.2024	39 107.95	0.02
COP	21 093 904 000.00	USD	5 180 168.22	17.10.2024	-122 914.72	-0.06
EUR	575 476.43	DKK	4 290 000.00	17.10.2024	-103.58	0.00
EUR	1 930 624.69	CHF	1 855 000.00	17.10.2024	-42 074.41	-0.02
EUR	7 535 201.76	GBP	6 365 000.00	17.10.2024	-109 630.17	-0.05
EUR	5 369 279.00	CAD	8 050 000.00	17.10.2024	31 733.85	0.01
EUR	897 386.73	HKD	7 645 000.00	17.10.2024	15 923.40	0.01
NOK	69 030 000.00	EUR	5 788 238.51	17.10.2024	81 300.79	0.04
EUR	4 961 793.10	NZD	9 040 000.00	17.10.2024	-188 565.94	-0.08
SEK	13 140 000.00	EUR	1 131 834.32	17.10.2024	29 792.37	0.01
EUR	147 950 112.44	USD	161 775 000.00	17.10.2024	3 091 781.67	1.40
EUR	1 899 714.62	AUD	3 110 000.00	17.10.2024	-32 721.78	-0.01
EUR	3 036 470.11	JPY	514 300 000.00	17.10.2024	-190 250.73	-0.09
EUR	12 753 591.69	CNH	101 125 000.00	17.10.2024	-201 244.21	-0.09
USD	2 435 000.00	EUR	2 234 893.45	17.10.2024	-54 519.25	-0.02
JPY	914 068 375.00	USD	6 075 000.00	17.10.2024	295 332.56	0.13
EUR	106 435.20	GBP	90 000.00	17.10.2024	-1 661.40	0.00
USD	1 220 000.00	BRL	6 951 706.40	17.10.2024	-48 630.23	-0.02
USD	1 220 000.00	COP	4 998 279 000.00	17.10.2024	22 490.55	0.01
EUR	633 059.35	USD	690 000.00	17.10.2024	15 212.04	0.01
JPY	177 100 000.00	USD	1 249 968.94	17.10.2024	-8 137.43	0.00
EUR	2 215 000.00	USD	2 437 080.11	17.10.2024	32 763.21	0.01
USD	2 405 230.99	NOK	26 460 000.00	17.10.2024	-96 191.34	-0.04
USD	3 499 600.87	COP	14 870 574 000.00	17.10.2024	-49 876.63	-0.02
CNH	34 515 000.00	USD	4 885 802.59	17.10.2024	46 753.01	0.02
GBP	420 000.00	EUR	487 067.15	17.10.2024	17 383.66	0.01
CHF	160 000.00	EUR	170 480.51	17.10.2024	-328.57	0.00
AUD	960 000.00	JPY	91 834 464.00	17.10.2024	20 306.01	0.01
CAD	340 000.00	JPY	36 057 034.00	17.10.2024	-784.00	0.00
EUR	117 315.39	AUD	195 000.00	17.10.2024	-3 850.24	0.00
USD	498 668.08	EUR	455 000.00	17.10.2024	-8 477.20	0.00
CAD	5 110 000.00	CHF	3 214 049.48	17.10.2024	-29 762.98	-0.01
EUR	661 700.90	GBP	565 000.00	17.10.2024	-16 905.55	-0.01

Bezeichnung				Bewertung in EUR		in % des Nettovermögens
				NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/Devisenterminkontrakten/Swaps (Erl. 1)		
	Anzahl/Nominal					
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
EUR	1 258 278.84	CHF	1 195 000.00	17.10.2024	-12 543.49	-0.01
EUR	324 773.45	NOK	3 790 000.00	17.10.2024	2 514.23	0.00
EUR	566 235.38	USD	630 000.00	17.10.2024	2 113.92	0.00
DKK	4 290 000.00	EUR	575 224.69	17.10.2024	355.32	0.00
EUR	140 533.46	GBP	120 000.00	17.10.2024	-3 595.34	0.00
EUR	47 607.22	CHF	45 000.00	17.10.2024	-248.01	0.00
EUR	739 383.79	USD	825 000.00	17.10.2024	653.31	0.00
USD	330 000.00	EUR	295 578.10	17.10.2024	-85.91	0.00
EUR	392 911.48	CAD	595 000.00	17.10.2024	-1 602.73	0.00
JPY	280 800 000.00	EUR	1 734 417.88	17.10.2024	27 322.76	0.01
DKK	2 920 000.00	EUR	391 560.28	17.10.2024	209.80	0.00
EUR	982 273.20	GBP	835 000.00	17.10.2024	-20 623.05	-0.01
CHF	540 000.00	EUR	571 999.60	17.10.2024	2 263.21	0.00
EUR	854 049.93	JPY	137 900 000.00	17.10.2024	-11 135.38	-0.01
EUR	89 944.86	CHF	85 000.00	17.10.2024	-448.36	0.00
EUR	94 282.83	GBP	80 000.00	17.10.2024	-1 803.04	0.00
USD	160 000.00	EUR	142 655.35	17.10.2024	613.59	0.00
EUR	179 375.80	USD	200 000.00	17.10.2024	289.62	0.00
EUR	247 695.15	USD	275 000.00	17.10.2024	1 451.66	0.00
HKD	2 500 000.00	EUR	289 189.16	17.10.2024	-940.85	0.00
CHF	3 121 833.85	USD	3 725 000.00	17.10.2024	-15 572.94	-0.01
CNH	17 529 575.18	USD	2 485 000.00	17.10.2024	20 532.96	0.01
USD	1 000 000.00	EUR	899 082.08	17.10.2024	-3 651.20	0.00
USD	1 470 000.00	EUR	1 332 343.95	17.10.2024	-16 060.55	-0.01
CAD	38 118 900.00	EUR	25 294 827.28	17.10.2024	-20 125.43	-0.01
GBP	18 684 900.00	EUR	22 111 875.92	17.10.2024	330 059.68	0.15
USD	2 494 549.88	NZD	4 045 000.00	17.10.2024	-70 905.61	-0.03
BRL	21 140 000.00	USD	3 794 480.59	17.10.2024	71 917.16	0.03
JPY	175 372 838.00	CNH	8 865 000.00	17.10.2024	-35 356.81	-0.02
USD	608 005.82	CAD	825 000.00	17.10.2024	-2 589.02	0.00
EUR	57 368.83	GBP	48 400.00	17.10.2024	-763.12	0.00
EUR	342 572.90	AUD	565 000.00	17.10.2024	-8 496.73	0.00
USD	1 200 000.00	EUR	1 077 428.69	17.10.2024	-2 911.63	0.00
EUR	1 945 421.44	GBP	1 640 000.00	17.10.2024	-24 338.87	-0.01
EUR	2 297 061.15	USD	2 560 000.00	17.10.2024	4 758.09	0.00
JPY	45 000 000.00	EUR	282 251.46	17.10.2024	78.77	0.00
GBP	150 000.00	EUR	178 261.06	17.10.2024	1 899.94	0.00
AUD	400 000.00	EUR	244 001.97	17.10.2024	4 542.90	0.00
EUR	258 013.15	GBP	216 600.00	17.10.2024	-2 139.34	0.00
USD	5 045 000.00	EUR	4 532 300.30	17.10.2024	-14 851.51	-0.01
EUR	281 147.96	GBP	235 000.00	17.10.2024	-1 104.28	0.00
EUR	417 703.79	AUD	680 000.00	17.10.2024	-4 822.50	0.00
EUR	6 849 118.06	GBP	5 715 000.00	17.10.2024	-15 016.18	-0.01
USD	6 455 000.00	EUR	5 789 617.24	17.10.2024	-9 610.90	0.00
ZAR	84 611 446.08	CAD	6 575 000.00	17.10.2024	31 210.53	0.01
EUR	92 911.60	CAD	139 600.00	17.10.2024	349.95	0.00
EUR	1 641 404.25	USD	1 835 000.00	17.10.2024	-1 711.42	0.00
CAD	2 557 300.00	EUR	1 697 897.70	3.10.2024	-1 769.20	0.00
EUR	1 039 334.27	CAD	1 565 800.00	17.10.2024	1 132.01	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>2 728 091.43</b>	<b>1.24</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>15 899 044.21*</b>	<b>7.22</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>1 592 295.44</b>	<b>0.72</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>220 296 572.13</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 30. September 2024 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 102 145.96 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von EUR 226 692.35 als Sicherheit eingesetzt.

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
Nettovermögen in USD		210 814 660.80	216 059 517.46	240 728 330.00
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0423408631</b>			
Aktien im Umlauf		23 841.8260	27 678.0800	24 463.5090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		225.72	185.68	173.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		225.72	185.68	173.75
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU0423406858</b>			
Aktien im Umlauf		0.1000	0.2000	0.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 017 881.20	9 165 951.95	8 672 785.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		11 017 881.20	9 165 951.95	8 672 785.45
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0197216392</b>			
Aktien im Umlauf		10 048 364.5740	12 363 457.8420	14 459 087.0480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		18.43	15.48	14.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		18.43	15.48	14.78
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2872700542</b>			
Aktien im Umlauf		137.0230	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.99	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		103.99	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2872701516</b>			
Aktien im Umlauf		100.5020	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.99	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		103.99	-	-
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2872701276</b>			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		103.94	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		103.94	-	-
<b>Klasse (JPY) P-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU0953722104</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	1 133.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		-	-	16 139
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY <sup>1</sup>		-	-	16 139
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0423407401</b>			
Aktien im Umlauf		139 149.6620	155 446.3890	193 575.1050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.26	114.09	107.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		137.26	114.09	107.87

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 9.9.2024

<sup>3</sup> Die Aktienklasse (JPY) P-acc war bis zum 7.7.2023 im Umlauf

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-X-acc	USD	21.6%	6.9%	-21.3%
Klasse K-1-acc	USD	20.2%	5.7%	-22.2%
Klasse P-acc	USD	19.1%	4.7%	-22.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc <sup>1</sup>	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse (GBP hedged) P-acc <sup>1</sup>	GBP	-	-	-
Klasse (JPY) P-acc <sup>2</sup>	JPY	-	-	0.0%
Klasse Q-acc	USD	20.3%	5.8%	-22.1%

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

<sup>2</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 2023 bis zum 30. September 2024 war von einer soliden Marktperformance in den meisten Anlageklassen geprägt. Der Auftakt zum Rechnungsjahr war weniger erfreulich, da die Anleihenrenditen stark stiegen, was Abwärtsdruck auf globale Aktien ausübte. Anzeichen einer Abkühlung der Konjunktur- und Inflationszahlen sowie Signale, dass der Straffungszyklus der US-Notenbank (Fed) beendet ist, trieben die Finanzmärkte jedoch nach oben und resultierten in einem starken Abschluss des Jahres 2023. Das 1. Quartal 2024 begann schwungvoll, da globale Aktien bis Ende März fünf Monate in Folge stiegen. Zugleich liess die Volatilität am Anleihenmarkt nach, da die Konjunkturdaten nach wie vor auf eine Ausweitung des Wachstums hindeuteten. Im 2. Quartal 2024 erhielten globale Aktien auch durch ermutigende Inflationszahlen in den USA sowie das fortbestehende Thema der künstlichen Intelligenz (KI) Auftrieb. Das 3. Quartal 2024 brachte jedoch erhebliche Volatilität und einen Wechsel der Sektorführung, weg von teuren Technologietiteln und hin zu einigen günstigeren Bereichen des Aktienmarktes. Ausserdem kam es zu einer Auflösung beliebter «Carry-Trades», insbesondere bei Positionen im japanischen Yen. Dies führte wiederum zu einem Kurseinbruch bei japanischen Aktien, dessen Auswirkungen weltweit zu spüren waren. Gegen Ende des Rechnungsjahres schwenkte das Marktnarrativ wieder zu einem optimistischeren Ausblick um, da globale Aktien auf neue Allzeithochs stiegen, während Fixed-Income-Anlagen allgemein von der Entwicklung des weltweiten geldpolitischen Lockerungszyklus profitierten.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Alle Anlageklassen trugen zu der positiven Performance im Rechnungsjahr bei: Aktien leisteten den grössten Beitrag, gefolgt von Anleihen, Währungen und Rohstoffen. Im Aktiensegment war der bedeutende positive Beitrag hauptsächlich auf die Allokation in US-Aktien zurückzuführen. Im Fixed-Income-Bereich leisteten sowohl Zinspapiere als auch Kredittitel positive Beiträge, da sich Staatsanleihen, Investment-Grade- und Hochzins-Unternehmensanleihen, aber auch Schwellenländeranleihen vorteilhaft entwickelten. Unsere aktiven Währungspositionen wirkten sich vorteilhaft auf die Performance im Rechnungsjahr aus. Bei den Rohstoffen verzeichnete Gold in diesem Jahr einen Höhenflug und trug positiv zur Performance bei. Dies wurde allerdings durch den negativen Effekt anderer breiter Rohstoffe wie Energie gemindert.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	50.33
Irland	22.72
Vereinigte Staaten	21.34
Grossbritannien	3.26
<b>TOTAL</b>	<b>97.65</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	69.81
Banken & Kreditinstitute	4.48
Internet, Software & IT-Dienste	4.01
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.10
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.58
Elektronik & Halbleiter	1.95
Computer & Netzwerkausrüster	1.83
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.42
Detailhandel, Warenhäuser	1.28
Energie- & Wasserversorgung	1.11
Gastgewerbe & Freizeit	0.64
Gesundheits- & Sozialwesen	0.61
Maschinen & Apparate	0.59
Elektrische Geräte & Komponenten	0.53
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.51
Versicherungen	0.43
Telekommunikation	0.40
Tabak & alkoholische Getränke	0.37
Erdöl	0.35
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.33
Immobilien	0.30
Fahrzeuge	0.27
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.26
Diverse Dienstleistungen	0.19
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.16
Verkehr & Transport	0.14
<b>TOTAL</b>	<b>97.65</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	179 610 911.55
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	26 258 686.32
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	205 869 597.87
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 818 066.55*
Andere liquide Mittel (Margins)	4 950 876.04
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 980.31
Forderungen aus Zeichnungen	2 267.33
Forderungen aus Dividenden	22 578.32
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	247 409.02
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>213 912 775.44</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 299 489.60
Kontokorrentkredit	-143 505.08
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-0.26
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 314 452.45
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-326 979.28
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 821.99
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-865.98
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-340 667.25
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-3 098 114.64</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>210 814 660.80</b>

\* Zum 30. September 2024 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 150 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	536 704.90
Zinsen auf Wertpapiere	66 517.09
Dividenden (Erläuterung 1)	556 213.43
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	200 755.99
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	7 558.55
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	35 677.80
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>1 403 427.76</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-129 067.03
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 036 613.56
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-47 679.92
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-63 897.67
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-9 171.12
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-4 286 429.30</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-2 883 001.54</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 906 556.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	1 007 817.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	831 749.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	6 396 489.69
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 060 795.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	208 628.85
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	333 627.33
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>9 624 073.93</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>6 741 072.39</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	29 997 637.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-232 543.11
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	3 447 354.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 354 562.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-73 717.90
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>30 784 168.08</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>37 525 240.47</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2023-30.9.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	216 059 517.46
Zeichnungen	2 104 106.86
Rücknahmen	-44 874 203.99
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-42 770 097.13
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 883 001.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 624 073.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	30 784 168.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	37 525 240.47
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>210 814 660.80</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2023-30.9.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 678.0800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 673.1460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 509.4000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23 841.8260</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	-0.1000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.1000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 363 457.8420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	75 067.1520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 390 160.4200
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 048 364.5740</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	137.0230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>137.0230</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.5020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.5020</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-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>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	155 446.3890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 296.7270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>139 149.6620</b>



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

## 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>Irland</b>			
USD APTIV PLC COM USD0.01	3 844.00	276 806.44	0.13
<b>TOTAL Irland</b>		<b>276 806.44</b>	<b>0.13</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	1 675.00	274 834.00	0.13
USD AES CORP COM	9 550.00	191 573.00	0.09
USD ALLSTATE CORP COM	2 629.00	498 589.85	0.24
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	7 816.00	1 296 283.60	0.61
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	9 474.00	1 765 290.42	0.84
USD AMERIPRISE FINL INC COM	1 186.00	557 194.66	0.26
USD APA CORPORATION COM USD0.625	11 822.00	289 166.12	0.14
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	3 627.00	453 048.57	0.21
USD APPLE INC COM NPV	12 494.00	2 911 102.00	1.38
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	2 624.00	1 207 722.24	0.57
USD BIO RAD LABS INC CL A	2 221.00	743 102.18	0.35
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	691.00	656 111.41	0.31
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	16 712.00	864 678.88	0.41
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	5 510.00	950 475.00	0.45
USD BRUNSWICK CORP COM	4 219.00	353 636.58	0.17
USD CF INDS HLDGS INC COM	3 534.00	303 217.20	0.14
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	6 500.00	374 530.00	0.18
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	1 188.00	306 135.72	0.15
USD COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	3 092.00	341 171.28	0.16
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	915.00	256 630.05	0.12
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	10 938.00	427 894.56	0.20
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	5 208.00	278 471.76	0.13
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	892.00	790 258.48	0.37
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	1 533.00	179 698.26	0.09
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	10 771.00	902 071.25	0.43
USD GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI	1 475.00	376 095.50	0.18
USD GENERAL ELECTRIC CO RG	1 471.00	277 401.18	0.13
USD HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001	23 523.00	360 842.82	0.17
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	661.00	351 387.60	0.17
USD HYATT HOTELS CORP COM USD0.01 CLASS 'A'	1 480.00	225 256.00	0.11
USD IAC INC COM USD0.0001	7 307.00	393 262.74	0.19
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	12 381.00	1 215 318.96	0.58
USD INTEL CORP COM USD0.001	8 027.00	188 313.42	0.09
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	1 068.00	253 083.96	0.12
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	2 982.00	473 929.26	0.22
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	6 714.00	337 982.76	0.16
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C	3 500.00	271 005.00	0.13
USD LIVE NATION INC COM	2 968.00	324 966.32	0.15
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	23 141.00	295 047.75	0.14
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	1 845.00	411 601.05	0.20
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	3 406.00	245 640.72	0.12
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	1 729.00	853 780.20	0.39
USD META PLATFORMS INC	1 744.00	998 335.36	0.47
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	4 137.00	429 048.27	0.20
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	6 640.00	2 857 192.00	1.36
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	9 393.00	691 982.31	0.33
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	12 177.00	1 029 321.81	0.49
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	3 950.00	349 180.00	0.17
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	1 031.00	544 440.17	0.26
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	22 690.00	2 755 473.60	1.31
USD ORACLE CORP COM USD0.01	3 162.00	538 804.80	0.26
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	3 837.00	465 811.80	0.22
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	4 981.00	629 000.68	0.30
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	3 234.00	536 455.92	0.25
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	841.00	434 477.42	0.21
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	3 171.00	133 023.45	0.06
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	4 752.00	463 272.48	0.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	2 600.00	536 536.00	0.25
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	4 898.00	752 871.58	0.36
USD TESLA INC COM USD0.001	1 102.00	288 316.26	0.14
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	748.00	462 690.36	0.22
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	269.00	383 897.97	0.18
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	2 985.00	224 352.60	0.11
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	2 199.00	1 285 711.32	0.61
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	1 201.00	300 766.43	0.14
USD WALMART INC COM USD0.10	11 443.00	924 022.25	0.44
USD WALT DISNEY CO/THE	4 942.00	475 370.98	0.23
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	18 602.00	1 050 826.98	0.50
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	24 629.00	1 124 313.85	0.53
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	4 350.00	303 369.00	0.14
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>44 996 667.96</b>	<b>21.34</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>45 273 474.40</b>	<b>21.47</b>

### Zertifikate auf Rohstoffe

#### Grossbritannien

USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	1 939.00	2 631 223.00	1.25
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI ENERGY INDEX 08-PRP	1 891.00	1 890 054.50	0.89
USD UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	13 299.00	2 359 242.60	1.12
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>6 880 520.10</b>	<b>3.26</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>		<b>6 880 520.10</b>	<b>3.26</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>52 153 994.50</b>	<b>24.73</b>

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

#### Zertifikate auf Rohstoffe

##### Irland

USD ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP	127 649.00	6 534 352.31	3.10
<b>TOTAL Irland</b>		<b>6 534 352.31</b>	<b>3.10</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>		<b>6 534 352.31</b>	<b>3.10</b>

#### Investment Fonds, open end

##### Irland

USD ISHARES EDGE MSCI USA QUALITY FACTOR UCITS-USD-ETF-ACC	780 456.00	11 581 967.04	5.49
USD UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	664.00	8 150 779.28	3.87
EUR UBS(IRL)INVESTOR SELECTION PLC-GLOBAL EQUITY LNG SHT-U-B-CAP	80.00	14 708 253.31	6.98
USD WISDOMTREE JAPAN EQUITY UCITS ETF-ACCUM SHS-JPY-USD	80 001.00	2 389 629.87	1.13
USD X-TRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF-1C-USD-ACC	43 700.00	4 250 262.00	2.02
<b>TOTAL Irland</b>		<b>41 080 891.50</b>	<b>19.49</b>

##### Luxemburg

EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	35 309.00	6 403 968.10	3.04
USD UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES U-X-DIST	747.00	8 500 912.29	4.03
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	1 084.00	12 519 376.16	5.94
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	606.00	14 821 663.14	7.03
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	469.00	4 298 868.07	2.04
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	423.00	6 369 479.01	3.02
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPP SUST (EUR) U-X-ACC	385.00	17 013 528.02	8.07
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - MID CAPS USA U-X-ACC	60.00	716 928.60	0.34
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - SMALL CAPS USA (USD) U-X-ACC	60.00	628 246.20	0.30
JPY UBS (LUX) EQUITY FUND - JAPAN SUSTAINABLE (JPY) U-X-ACC	1 212.00	8 472 315.58	4.02
EUR UBS (LUX) KEY SELE SICAV - EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X-ACC	768.67	12 774 202.43	6.06
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	34.00	426 864.56	0.20
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-EMERGING MKTS EQTY I-X-ACC	29 401.00	13 154 007.40	6.24
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>106 100 359.56</b>	<b>50.33</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>147 181 251.06</b>	<b>69.82</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>153 715 603.37</b>	<b>72.92</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>205 869 597.87</b>	<b>97.65</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
<b>Derivative Instrumente</b>				
<b>Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>				
<b>Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>				
EUR	EURO-BUND FUTURE 06.12.24	99,00	178 701,93	0,08
GBP	LONG GILT FUTURE 27.12.24	128,00	-159 835,27	-0,08
JPY	JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 12.12.24	-85,00	-11 290,55	0,00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.24	149,00	54 711,01	0,03
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.24	-126,00	18 986,64	0,01
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.12.24	112,00	-84 100,15	-0,04
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-2 826,39</b>	<b>0,00</b>
<b>Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>				
USD	MSCI EUROPE FUTURE NR INDEX 20.12.24	-126,00	-122 220,00	-0,06
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	-172,00	-242 830,16	-0,12
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	29,00	41 194,95	0,02
USD	MSCI WQ FUTURE 20.12.24	46,00	34 389,60	0,02
EUR	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 20.12.24	566,00	27 794,11	0,01
EUR	EURO HIGH YIELD FUTURE 20.12.24	137,00	45 258,06	0,02
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	-19,00	12 783,07	0,01
USD	S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	76,00	436 322,50	0,21
USD	RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 20.12.24	-4,00	-7 110,00	0,00
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.24	73,00	-59 040,00	-0,03
USD	IBOXX ISHR BND FUTURE 02.12.24	28,00	66 600,00	0,03
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 19.12.24	-45,00	-87 637,97	-0,04
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 30.10.24	10,00	104 731,25	0,05
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>250 235,41</b>	<b>0,12</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>247 409,02</b>	<b>0,12</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>247 409,02</b>	<b>0,12</b>

## Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
INR	95 370 000,00	USD	1 141 417,53	17.10.2024	-4 070,63	0,00
TWD	23 500 000,00	USD	726 721,71	17.10.2024	16 796,74	0,01
BRL	21 500 000,00	USD	3 898 741,52	17.10.2024	41 979,53	0,02
COP	18 071 679 000,00	USD	4 437 980,62	17.10.2024	-117 535,05	-0,06
USD	163 602,87	AUD	245 000,00	17.10.2024	-6 408,82	0,00
USD	27 704 704,16	EUR	25 335 000,00	17.10.2024	-588 929,22	-0,28
NOK	66 300 000,00	USD	6 080 904,09	17.10.2024	214 847,33	0,10
USD	433 931,93	CAD	595 000,00	17.10.2024	-6 653,89	0,00
SEK	10 500 000,00	USD	988 594,63	17.10.2024	48 046,21	0,02
CHF	505 000,00	USD	574 759,74	17.10.2024	24 998,08	0,01
USD	2 240 503,71	JPY	347 100 000,00	17.10.2024	-191 515,60	-0,09
SGD	500 000,00	USD	373 304,93	17.10.2024	17 019,73	0,01
USD	129 647,91	HKD	1 010 000,00	17.10.2024	-403,79	0,00
USD	1 974 273,85	GBP	1 525 000,00	17.10.2024	-71 263,02	-0,03
USD	4 641 535,26	NZD	7 735 000,00	17.10.2024	-279 962,73	-0,13
USD	573 454,62	DKK	3 910 000,00	17.10.2024	-12 404,17	-0,01
USD	13 907 531,35	CNH	100 860 000,00	17.10.2024	-522 259,50	-0,25
USD	2 085 000,00	EUR	1 913 656,20	17.10.2024	-52 133,88	-0,02
JPY	783 164 756,00	USD	5 205 000,00	17.10.2024	282 386,38	0,13
USD	1 464 152,21	EUR	1 345 000,00	17.10.2024	-37 917,53	-0,02
USD	1 045 000,00	BRL	5 954 535,40	17.10.2024	-46 402,93	-0,02
USD	1 045 000,00	COP	4 281 312 750,00	17.10.2024	21 454,89	0,01
CHF	205 000,00	USD	233 724,75	17.10.2024	9 741,30	0,00
JPY	151 000 000,00	USD	1 065 755,57	17.10.2024	-7 746,59	0,00
USD	2 984 350,07	COP	12 681 160 000,00	17.10.2024	-47 369,43	-0,02
EUR	1 890 000,00	USD	2 079 494,99	17.10.2024	31 220,11	0,01
USD	2 051 627,49	NOK	22 570 000,00	17.10.2024	-91 586,83	-0,04
CNH	29 435 000,00	USD	4 166 698,52	17.10.2024	44 494,16	0,02
AUD	631 052,02	USD	415 000,00	17.10.2024	22 902,95	0,01
AUD	538 359,98	JPY	51 500 000,00	17.10.2024	12 708,96	0,01
USD	118 692,67	AUD	180 000,00	17.10.2024	-6 213,88	0,00
EUR	1 215 000,00	USD	1 339 112,13	17.10.2024	17 776,15	0,01
USD	387 298,59	EUR	350 000,00	17.10.2024	-3 574,58	0,00
CAD	4 325 000,00	CHF	2 720 306,06	17.10.2024	-28 114,16	-0,01

Bezeichnung						Bewertung in USD		
						NR Kursgewinn	in % des	
						Anzahl/ Nominal	(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	Netto- vermögens
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>								
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>								
GBP	285 000.00	USD	373 023.16	17.10.2024		9 257.50	0.00	
AUD	560 000.00	USD	375 729.09	17.10.2024		12 869.07	0.01	
CNH	15 005 000.00	USD	2 118 474.47	17.10.2024		28 253.78	0.01	
USD	647 811.26	AUD	955 000.00	17.10.2024		-14 887.38	-0.01	
DKK	3 910 000.00	USD	582 508.27	17.10.2024		3 350.52	0.00	
USD	1 153 758.03	GBP	875 000.00	17.10.2024		-19 910.66	-0.01	
USD	335 008.60	GBP	255 000.00	17.10.2024		-7 031.99	0.00	
CHF	2 639 940.03	USD	3 150 000.00	17.10.2024		-14 703.58	-0.01	
CNH	14 813 725.50	USD	2 100 000.00	17.10.2024		19 363.08	0.01	
USD	379 579.65	CAD	515 000.00	17.10.2024		-1 767.74	0.00	
USD	2 109 112.63	NZD	3 420 000.00	17.10.2024		-66 908.46	-0.03	
BRL	17 880 000.00	USD	3 209 333.63	17.10.2024		67 879.97	0.03	
JPY	148 369 575.00	CNH	7 500 000.00	17.10.2024		-33 384.07	-0.02	
AUD	240 000.00	USD	162 749.52	17.10.2024		3 792.55	0.00	
GBP	270 000.00	USD	356 662.28	17.10.2024		5 498.35	0.00	
JPY	26 000 000.00	USD	183 956.74	17.10.2024		-1 783.01	0.00	
EUR	155 000.00	USD	172 550.57	17.10.2024		550.40	0.00	
USD	351 864.07	AUD	515 000.00	17.10.2024		-5 507.45	0.00	
USD	107 039.87	GBP	80 000.00	17.10.2024		-266.98	0.00	
EUR	870 000.00	USD	970 578.18	17.10.2024		1 020.83	0.00	
ZAR	73 093 994.48	CAD	5 680 000.00	17.10.2024		30 091.05	0.01	
JPY	51 000 000.00	USD	354 650.99	17.10.2024		2 689.79	0.00	
AUD	470 000.00	USD	325 701.54	17.10.2024		443.34	0.00	
EUR	975 000.00	USD	1 089 295.06	17.10.2024		-434.10	0.00	
USD	134 086.46	GBP	100 000.00	17.10.2024		-47.11	0.00	
EUR	185 000.00	USD	207 368.04	17.10.2024		-763.65	0.00	
HKD	2 750 000.00	USD	354 145.27	17.10.2024		-44.11	0.00	
CAD	345 000.00	USD	255 334.68	17.10.2024		131.05	0.00	
JPY	44 000 000.00	USD	309 440.89	17.10.2024		-1 146.88	0.00	
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>						<b>-1 299 489.60</b>	<b>-0.62</b>	
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>						<b>7 768 942.59*</b>	<b>3.69</b>	
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>						<b>-143 505.08</b>	<b>-0.07</b>	
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>						<b>-1 628 294.00</b>	<b>-0.77</b>	
<b>Total des Nettovermögens</b>						<b>210 814 660.80</b>	<b>100.00</b>	

\* Zum 30. September 2024 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 150 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
Nettovermögen in USD		52 338 860.26	51 490 664.69	60 068 666.59
<b>Klasse I-B-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU0421789008</b>			
Aktien im Umlauf		-	34 898.9940	81 589.7390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	139.22	109.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		-	139.22	109.02
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0421789263</b>			
Aktien im Umlauf		36 917.5180	36 129.2970	45 483.4540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		363.77	304.16	238.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		363.77	304.16	238.02
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0161942395</b>			
Aktien im Umlauf		400 696.3100	426 590.2240	444 892.4690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		37.76	32.24	25.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		37.76	32.24	25.76
<b>Klasse (EUR) P-acc</b>	<b>LU0161942635</b>			
Aktien im Umlauf		540 080.9730	581 768.9290	634 111.7630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		37.22	33.50	28.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		37.22	33.50	28.92
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0421788299</b>			
Aktien im Umlauf		1 420.8710	1 785.8920	2 176.2170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		220.77	186.57	147.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		220.77	186.57	147.55
<b>Klasse (EUR) Q-acc</b>	<b>LU1240795606</b>			
Aktien im Umlauf		3 975.1940	4 222.1940	5 183.1620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		232.41	207.03	176.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		232.41	207.03	176.95
<b>Klasse U-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU0421789420</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	925.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	10 489.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		-	-	10 489.21

<sup>1</sup> Die Aktienklasse I-B-acc war bis zum 20.9.2024 im Umlauf

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 12.10.2022 im Umlauf

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-B-acc <sup>1</sup>	USD	-	27.7%	-22.7%
Klasse I-X-acc	USD	19.6%	27.8%	-22.6%
Klasse P-acc	USD	17.1%	25.2%	-24.2%
Klasse (EUR) P-acc	EUR	11.1%	15.8%	-10.4%
Klasse Q-acc	USD	18.3%	26.4%	-23.4%
Klasse (EUR) Q-acc	EUR	12.3%	17.0%	-9.4%
Klasse U-X-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	-22.6%
Benchmark: <sup>3</sup>				
MSCI World (net div. reinvested)	USD	32.4%	22.0%	-19.6%
MSCI World (net div. reinvested)	EUR	25.6%	12.8%	-4.9%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse I-B-acc war bis zum 20.9.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</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>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

Der Rechnungszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 brachte eine Rally am Aktienmarkt, da die Rezessionsängste nachliessen und die Inflation Anzeichen der Abkühlung erkennen liess. Dies verstärkte die Ansicht, dass sich die Märkte dem Ende des Zinserhöhungszyklus nähern. Die meisten Aktienindizes tendierten im Berichtszeitraum aufwärts, da der Optimismus über die künstliche Intelligenz (KI) anhielt, was die Erwartungen an die Unternehmensgewinne unterstützte. Wachstumsaktien entwickelten sich in der von wenigen Werten getragenen Markterholung überdurchschnittlich gut. Die Aufwärtsbewegung wurde von US-Mega-Caps angeführt, da die Flucht in sichere Anlagen und der Aufstieg der KI die Kurse dieser Mega-Cap-Technologieaktien in die Höhe trieben. Diese extreme Konzentration setzte sich auch im Jahr 2024 fort, wobei einige der grössten Unternehmen einen höheren Anteil an den massgeblichen Marktindizes erreichten als zu irgendeinem Zeitpunkt in den letzten Jahrzehnten.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Unsere Positionen im Finanzwesen und in der Informationstechnologie schnitten am besten ab, während unsere Positionen in den Bereichen Energie und Grundstoffe schwächer waren.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	54.17
Grossbritannien	10.13
Japan	7.02
Niederlande	5.87
Kanada	4.72
Schweiz	4.67
Irland	4.61
Deutschland	2.90
Indien	2.67
Frankreich	1.71
Luxemburg	0.54
<b>TOTAL</b>	<b>99.01</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	20.27
Internet, Software & IT-Dienste	16.62
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16.05
Banken & Kreditinstitute	8.04
Maschinen & Apparate	4.91
Erdöl	4.43
Tabak & alkoholische Getränke	4.33
Biotechnologie	3.57
Gesundheits- & Sozialwesen	3.56
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.45
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.24
Verkehr & Transport	2.08
Diverse Handelsfirmen	2.07
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.03
Fahrzeuge	1.93
Diverse Dienstleistungen	1.71
Telekommunikation	1.29
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.89
Anlagefonds	0.54
<b>TOTAL</b>	<b>99.01</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	44 998 927.49
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	6 819 752.67
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	51 818 680.16
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	506 776.46
Forderungen aus Zeichnungen	6 279.93
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1.38
Forderungen aus Dividenden	43 609.97
Sonstige Forderungen	57 583.93
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>52 432 931.83</b>
<b>Passiva</b>	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-10.31
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 921.82
Sonstige Verbindlichkeiten	-23 035.07
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-62 718.25
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 171.43
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-214.69
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-68 104.37
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-94 071.57</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>52 338 860.26</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	30 071.97
Dividenden (Erläuterung 1)	787 107.35
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	6 351.91
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	20 178.95
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>843 710.18</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-760 935.30
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 529.15
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 065.09
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-79.51
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-799 609.05</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>44 101.13</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	6 095 215.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-889.41
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	14 130.37
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>6 108 456.03</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>6 152 557.16</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 211 197.70
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>3 211 197.70</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>9 363 754.86</b>



## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2023-30.9.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	51 490 664.69
Zeichnungen	11 335 096.20
Rücknahmen	-19 850 655.49
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-8 515 559.29
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	44 101.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 108 456.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 211 197.70
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 363 754.86
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>52 338 860.26</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2023-30.9.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 898.9940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62 694.8160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-97 593.8100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 129.2970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 864.8510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 076.6300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>36 917.5180</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	426 590.2240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 882.9540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 776.8680
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>400 696.3100</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	581 768.9290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 222.6880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 910.6440
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>540 080.9730</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 785.8920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-365.0210
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 420.8710</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 222.1940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-247.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 975.1940</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

## 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>Kanada</b>			
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	12 711.00	1 088 331.45	2.08
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	10 347.00	829 858.58	1.59
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	11 860.00	551 409.45	1.05
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>2 469 599.48</b>	<b>4.72</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 165.00	895 186.50	1.71
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>895 186.50</b>	<b>1.71</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR KNORR BREMSE AG NPV	17 045.00	1 518 992.32	2.90
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>1 518 992.32</b>	<b>2.90</b>
<b>Indien</b>			
INR HDFC BANK INR1	67 494.00	1 395 002.86	2.67
<b>TOTAL Indien</b>		<b>1 395 002.86</b>	<b>2.67</b>
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	244 681.00	1 404 977.21	2.68
USD APTIV PLC COM USD0.01	14 034.00	1 010 588.34	1.93
<b>TOTAL Irland</b>		<b>2 415 565.55</b>	<b>4.61</b>
<b>Japan</b>			
JPY KEYENCE CORP NPV	2 400.00	1 146 979.87	2.19
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	17 500.00	1 030 987.84	1.97
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	77 000.00	1 495 158.71	2.86
<b>TOTAL Japan</b>		<b>3 673 126.42</b>	<b>7.02</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	13 380.00	1 012 440.38	1.93
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	62 753.00	2 060 443.99	3.94
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>3 072 884.37</b>	<b>5.87</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	13 590.00	1 358 436.13	2.60
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	188 997.00	1 084 267.09	2.07
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>2 442 703.22</b>	<b>4.67</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	34 354.00	1 255 239.30	2.40
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	306 902.00	1 617 423.92	3.09
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	9 838.00	1 348 651.77	2.58
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	29 473.00	1 078 476.84	2.06
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>5 299 791.83</b>	<b>10.13</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	5 725.00	715 109.75	1.37
USD CALIFORNIA RESOURC COM USD0.01	12 161.00	638 087.67	1.22
USD DEXCOM INC COM	6 965.00	466 933.60	0.89
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	11 412.00	955 755.00	1.83
USD HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001	68 395.00	1 049 179.30	2.00
USD HESS CORPORATION COM USD1	8 303.00	1 127 547.40	2.15
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	10 490.00	1 029 698.40	1.97
USD INTEL CORP COM USD0.001	43 566.00	1 022 058.36	1.95
USD JOHN BEAN TECH COR COM STK USD0.01 'WI'	6 842.00	674 005.42	1.29
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	11 293.00	1 171 197.03	2.24

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	7 542.00	3 245 322.60	6.20
USD MODERNA INC COM USD0.0001	7 497.00	501 024.51	0.96
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	17 412.00	1 282 742.04	2.45
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	2 223.00	1 173 899.61	2.24
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	21 684.00	2 633 304.96	5.03
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	882.00	788 851.98	1.51
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	8 272.00	1 271 489.12	2.43
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	3 191.00	1 865 713.88	3.56
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	2 938.00	1 366 405.04	2.61
USD VISA INC COM STK USD0.0001	5 725.00	1 574 088.75	3.01
USD WALT DISNEY CO/THE	9 629.00	926 213.51	1.77
USD WARNER MUSIC GROUP COM USD0.001 CLASS A	33 943.00	1 062 415.90	2.03
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	21 884.00	1 236 227.16	2.36
USD ZSCALER INC COM USD0.001	3 373.00	576 580.62	1.10
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>28 353 851.61</b>	<b>54.17</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>51 536 704.16</b>	<b>98.47</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>51 536 704.16</b>	<b>98.47</b>

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

### Investment Fonds, open end

#### Luxemburg

USD UBS-ETF MSCI WORLD-A	758.00	281 976.00	0.54
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>281 976.00</b>	<b>0.54</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>281 976.00</b>	<b>0.54</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>281 976.00</b>	<b>0.54</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>51 818 680.16</b>	<b>99.01</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>506 776.46</b>	<b>0.97</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>13 403.64</b>	<b>0.02</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>52 338 860.26</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equity Value Opportunity (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2024
Nettovermögen in USD		1 601 632.16
<b>Klasse I-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2741903889</b>	
Aktien im Umlauf		9 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		109.14
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2741903616</b>	
Aktien im Umlauf		100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		108.13
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2741903707</b>	
Aktien im Umlauf		4 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		108.59

<sup>1</sup> Erste NAV 21.3.2024

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024
Klasse I-X-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse P-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse Q-acc <sup>1</sup>	USD	-
Benchmark: <sup>2</sup>		
MSCI 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

Der Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 war von einer Kombination aus Zinssenkungen und einer Zählung der Inflation geprägt. Die Zentralbanken begannen weltweit mit einem geldpolitischen Lockerungszyklus, während China ein Konjunkturpaket beschloss, um die Wirtschaft zu stärken und die Anleger eine mögliche sanfte Landung erhofften. Globale Aktien stiegen auf ein neues Allzeithoch, wobei US-Technologie- und zyklische Sektoren in Führung lagen. Die Volatilität am Anleihenmarkt ging indes auf das tiefste Niveau seit dem Beginn des Straffungszyklus der US-Notenbank (Fed) zurück, wobei die Konjunkturdaten fortgesetzt eine Ausweitung des Wachstums signalisierten. Ermutigende Inflationszahlen in den USA und das immer noch aktuelle Thema der künstlichen Intelligenz (KI) verliehen globalen Aktien im Grossteil des Jahres 2024 Auftrieb, wobei Technologieaktien die Aufwärtsbewegung des Marktes anführten. Im 3. Quartal 2024 liess die Anlegernachfrage nach wachstumsstarken Technologieaktien jedoch nach, als Nvidia ein durchwachsendes Ergebnis meldete. Dies resultierte in einer Verkaufswelle am US-Markt, da schwache Konjunkturdaten die Befürchtung einer Konjunkturverlangsamung schürten. Gegen Ende des Berichtszeitraums verzeichneten chinesische Aktien eine enorme Outperformance, da die Ankündigung von geldpolitischen Impulsen und möglicherweise auch fiskalpolitischen Stimulationsmassnahmen eine beeindruckende Rally auslöste. Generell kehrte sich ein Grossteil der engen Marktführung des Jahres 2023 im Jahr 2024 wieder um. Debatten darüber, ob es in den USA zu einer sanften oder harten Landung kommen würde, führten im zweiten Halbjahr zu einer heftigen Marktvolatilität und belasteten Risikoanlagen, da die Anleihenrenditen stiegen.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Die positive Aktienauswahl im Finanzwesen und im Basiskonsumgütersektor trug am meisten zur Wertentwicklung bei. Die Titelauswahl in der Informationstechnologie belastete das Ergebnis dagegen am stärksten, gefolgt von Kommunikationsdiensten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	56.08
Grossbritannien	11.47
Schweiz	7.09
Deutschland	6.49
Frankreich	4.89
Japan	2.97
Niederlande	2.17
Spanien	1.88
Irland	1.75
Portugal	1.61
Österreich	1.14
<b>TOTAL</b>	<b>97.54</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	10.06
Banken & Kreditinstitute	10.01
Elektronik & Halbleiter	9.16
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.72
Erdöl	7.79
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.45
Maschinen & Apparate	6.60
Detailhandel, Warenhäuser	5.46
Fahrzeuge	5.10
Textilien, Kleidung & Lederwaren	4.99
Diverse Handelsfirmen	3.37
Gesundheits- & Sozialwesen	2.50
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.32
Elektrische Geräte & Komponenten	2.07
Nichteisenmetalle	1.92
Baugewerbe & Baumaterial	1.87
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.85
Versicherungen	1.78
Chemie	1.65
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.18
Telekommunikation	0.85
Biotechnologie	0.84
<b>TOTAL</b>	<b>97.54</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 480 442.21
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	81 822.30
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 562 264.51
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	38 042.72
Forderungen aus Dividenden	1 282.27
Andere Aktiva	170.88
Sonstige Forderungen	350.25
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>1 602 110.63</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-385.23
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-93.24
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-478.47
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-478.47</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 601 632.16</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>21.3.2024-30.9.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	335.37
Dividenden (Erläuterung 1)	12 480.33
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	517.00
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>13 332.70</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 019.73
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-149.28
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-195.10
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-11.94
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 376.05</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>11 956.65</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	17 266.16
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-374.95
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>16 891.21</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>28 847.86</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	81 822.30
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>81 822.30</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>110 670.16</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>21.3.2024-30.9.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	1 490 962.00
Total Zeichnungen	1 490 962.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 956.65
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	16 891.21
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	81 822.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	110 670.16
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 601 632.16</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	21.3.2024-30.9.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 800.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>9 800.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 800.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4 800.0000</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

## 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>Österreich</b>			
EUR BAWAG GROUP AG NPV	236.00	18 318.62	1.14
<b>TOTAL Österreich</b>		<b>18 318.62</b>	<b>1.14</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR BNP PARIBAS EUR2	417.00	28 644.93	1.79
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	761.00	49 684.87	3.10
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>78 329.80</b>	<b>4.89</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR BASF SE NPV	498.00	26 430.73	1.65
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	1 216.00	42 694.89	2.67
EUR KNORR BREMSE AG NPV	391.00	34 844.59	2.17
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>103 970.21</b>	<b>6.49</b>
<b>Irland</b>			
USD APTIV PLC COM USD0.01	389.00	28 011.89	1.75
<b>TOTAL Irland</b>		<b>28 011.89</b>	<b>1.75</b>
<b>Japan</b>			
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	1 300.00	23 398.00	1.46
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	2 700.00	24 161.07	1.51
<b>TOTAL Japan</b>		<b>47 559.07</b>	<b>2.97</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 059.00	34 771.41	2.17
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>34 771.41</b>	<b>2.17</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 371.00	25 705.76	1.61
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>25 705.76</b>	<b>1.61</b>
<b>Spanien</b>			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	2 779.00	30 109.39	1.88
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>30 109.39</b>	<b>1.88</b>
<b>Schweiz</b>			
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	9 419.00	54 036.37	3.37
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	252.00	29 022.35	1.81
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	731.00	30 564.13	1.91
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>113 622.85</b>	<b>7.09</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	1 113.00	49 341.09	3.08
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	942.00	30 691.67	1.92
GBP BP ORD USD0.25	3 995.00	20 990.01	1.31
HKD PRUDENTIAL ORD GBPO.05	3 000.00	28 580.62	1.79
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	873.00	28 396.71	1.77
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	5 329.00	25 640.07	1.60
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>183 640.17</b>	<b>11.47</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD AGCO CORP COM USD0.01	194.00	18 984.84	1.18
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	493.00	81 764.05	5.10
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	332.00	61 861.56	3.86
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	210.00	26 231.10	1.64
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	974.00	38 648.32	2.41
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	1 153.00	59 656.22	3.72



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CENTENE CORP DEL COM	531.00	39 973.68	2.50
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	888.00	37 091.76	2.32
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	303.00	25 376.25	1.58
USD FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC RG	335.00	29 992.55	1.87
USD HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001	1 793.00	27 504.62	1.72
USD HUNTINGTON INGALLS COM USD0.01	92.00	24 322.96	1.52
USD INTEL CORP COM USD0.001	1 172.00	27 495.12	1.72
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	209.00	33 216.37	2.07
USD LABCORP HOLDINGS I COM USD0.1	162.00	36 203.76	2.26
USD LEVI STRAUSS & CO COM USD0.001 CL A	1 158.00	25 244.40	1.58
USD MASTERBRAND INC COM USD0.01 WI	1 021.00	18 929.34	1.18
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	403.00	41 795.13	2.61
USD MODERNA INC COM USD0.0001	202.00	13 499.66	0.84
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	56.00	29 571.92	1.85
USD RALPH LAUREN CORP CLASS 'A' COM USD0.01	142.00	27 529.54	1.72
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	199.00	30 588.29	1.91
USD TAPESTRY INC COM USD0.01	579.00	27 201.42	1.70
USD THOR INDS INC COM	269.00	29 560.41	1.85
USD WALT DISNEY CO/THE	289.00	27 798.91	1.74
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	788.00	44 514.12	2.78
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	196.00	13 669.04	0.85
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>898 225.34</b>	<b>56.08</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>1 562 264.51</b>	<b>97.54</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>1 562 264.51</b>	<b>97.54</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>1 562 264.51</b>	<b>97.54</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>38 042.72</b>	<b>2.38</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>1 324.93</b>	<b>0.08</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>1 601 632.16</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
Nettovermögen in USD		47 332 649.01	48 145 064.97	53 512 288.84
<b>Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist</b>	<b>LU1669356955</b>			
Aktien im Umlauf		34 775.4590	38 959.5990	40 935.8070
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		82.58	75.01	77.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		82.58	75.01	77.32
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1224425600</b>			
Aktien im Umlauf		30 269.2990	31 752.9350	44 640.1450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		128.94	110.54	106.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		128.94	110.54	106.67
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1450632309</b>			
Aktien im Umlauf		149 907.5090	170 891.8460	188 532.1080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.95	91.14	91.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		101.95	91.14	91.95
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1450629776</b>			
Aktien im Umlauf		23 675.5330	29 761.3420	39 464.7920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.58	88.63	87.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		101.58	88.63	87.81
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU1918891000</b>			
Aktien im Umlauf		11 621.3940	15 389.6520	15 698.5840
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		107.88	93.00	90.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		107.88	93.00	90.59
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU1918889954</b>			
Aktien im Umlauf		24 888.4530	30 734.2040	32 809.0570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.57	83.17	84.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		93.57	83.17	84.10
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU1918890374</b>			
Aktien im Umlauf		49 712.3430	59 698.2400	64 754.6720
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		83.07	77.25	81.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		83.07	77.25	81.93
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU1918890705</b>			
Aktien im Umlauf		23 527.5710	27 154.4360	33 790.2410
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		81.86	74.29	77.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		81.86	74.29	77.84
<b>Klasse (GBP hedged) P-UKdist</b>	<b>LU1918891182</b>			
Aktien im Umlauf		40 708.4020	48 328.5080	55 417.4310
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		84.16	76.55	80.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		84.16	76.55	80.30
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU1224426327</b>			
Aktien im Umlauf		26 168.1470	52 212.7140	70 978.3080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		81.28	73.24	74.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		81.28	73.24	74.30
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1918890028</b>			
Aktien im Umlauf		714.9350	1 107.4480	1 381.5270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.79	100.46	96.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		117.79	100.46	96.44

ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1918890457</b>		
Aktien im Umlauf	2 629.4820	3 704.7060	4 307.1490
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	100.00	88.94	89.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>	100.00	88.94	89.26
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1918890887</b>		
Aktien im Umlauf	1 813.4890	2 827.0100	3 228.1370
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	105.19	91.30	89.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>	105.19	91.30	89.98
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1918890291</b>		
Aktien im Umlauf	1 983.0190	3 005.8760	4 380.6350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	95.10	84.46	85.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>	95.10	84.46	85.37
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU1918890531</b>		
Aktien im Umlauf	7 754.2910	9 995.6910	10 125.1480
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	79.98	74.53	78.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>	79.98	74.53	78.93
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist</b>	<b>LU1918890960</b>		
Aktien im Umlauf	1 183.2610	1 112.7600	1 192.5060
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	84.90	76.24	79.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>	84.90	76.24	79.68

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist	EUR	14.6%	0.9%	-20.6%
Klasse P-acc	USD	16.6%	3.6%	-19.1%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	11.9%	-0.9%	-20.7%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	14.6%	0.9%	-20.6%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	16.0%	2.7%	-19.8%
Klasse P-dist	USD	16.6%	3.6%	-19.1%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	11.9%	-0.9%	-20.7%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	14.6%	0.9%	-20.6%
Klasse (GBP hedged) P-UKdist	GBP	16.0%	2.7%	-19.8%
Klasse P-mdist	USD	16.6%	3.6%	-19.0%
Klasse Q-acc	USD	17.3%	4.2%	-18.6%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	12.4%	-0.4%	-20.3%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	15.2%	1.5%	-20.2%
Klasse Q-dist	USD	17.3%	4.2%	-18.6%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	12.4%	-0.3%	-20.3%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	15.2%	1.5%	-20.2%

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

Der Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 war von einer Rally bei globalen Aktien, geldpolitischen Massnahmen vieler Zentralbanken, Optimismus über die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz und der allgemeinen Robustheit der Weltwirtschaft gekennzeichnet. Zu Beginn des Berichtszeitraums veränderte sich das Narrativ, da viele Zentralbanken ein Abrücken von der restriktiven Geldpolitik signalisierten. Dies veranlasste die Marktteilnehmer dazu, allmählich Zinssenkungen vorwegzunehmen. Im 1. Quartal 2024 fielen die Inflationszahlen jedoch überraschend hoch aus, weshalb die Marktteilnehmer die für dieses Jahr erwartete geldpolitische Lockerung wieder auspreisten. Die US-Notenbank (Fed) deutete an, dass die restriktive Geldpolitik möglicherweise länger beibehalten werden muss, um die Inflation zu bekämpfen. Im 2. und 3. Quartal 2024 setzte sich der Disinflationstrend jedoch fort. Zusammen mit Bedenken über eine Abkühlung am Arbeitsmarkt ermöglichte dies der Fed, den Leitzins im September um 50 Basispunkte (Bp.) zu senken. US-Aktien erhielten dadurch Rückenwind und beendeten den Berichtszeitraum auf einem Allzeithoch, während die Renditen von 10-jährigen US-Anleihen nahe am Ein-Jahres-Tief schlossen. Ausserhalb der USA hatten die Europäische Zentralbank (EZB) und die Bank of England (BoE) die Zinsen bereits früher im Berichtszeitraum gesenkt. Dies folgte auf ähnliche Disinflationstrends, aber ein deutlich schleppenderes Wachstum. In Japan rückte die Bank of Japan (BoJ) von ihrer Negativzinspolitik ab und hob die kurzfristigen Zinssätze zum ersten Mal seit 17 Jahren an. Im Juli folgte eine zusätzliche Leitzinserhöhung, um den Inflationsängsten in der Wirtschaft zu begegnen. Am japanischen Aktienmarkt kam es im Berichtszeitraum ebenfalls zu einer schwungvollen Rally, die den Nikkei 225 auf neue Allzeithochs trug. China kämpfte nach seiner Immobilienmarktkrise und einer unerwartet schwachen Erholung nach Covid immer noch mit Gegenwinden. Das Wachstum lag im gesamten Berichtszeitraum unter den Konsenserwartungen. Die Regierung reagierte darauf mit umfassenden Konjunkturimpulsen, vor allem im September 2024. Geopolitische Bedenken standen im Berichtszeitraum ebenfalls nach wie vor im Fokus, insbesondere der Israel-Gaza-Konflikt, die Fortsetzung des Kriegs in der Ukraine und eine Reihe von Wahlen in aller Welt.

Der Subfonds erzielte im Berichtszeitraum einen positiven Gesamtertrag. Aktien und Anleihen trugen positiv zur Wertentwicklung bei, wobei Anleihen den grössten Beitrag leisteten, da alle Allokationen innerhalb der Anlageklasse vorteilhaft waren. Hochzins- und Investment-Grade-Anleihen zeichneten sich durch besonders hohe Beiträge aus, doch Schwellenländeranleihen trugen im Berichtszeitraum ebenfalls beachtlich zur Wertentwicklung bei. Im Aktiensegment wurde die Performance von Nicht-US-Aktien getragen, breite Engagements in globalen und US-Aktien waren jedoch ebenfalls vorteilhaft. Die Allokation in REITs wirkte sich im Berichtszeitraum neutral aus.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	73.75
Vereinigte Staaten	10.46
Grossbritannien	7.18
Irland	4.59
<b>TOTAL</b>	<b>95.98</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	84.91
Länder- & Zentralregierungen	10.46
Immobilien	0.61
<b>TOTAL</b>	<b>95.98</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	45 589 205.96
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-160 843.29
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	45 428 362.67
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 349 447.78
Andere liquide Mittel (Margins)	559 401.38
Forderungen aus Zeichnungen	316.54
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	93 878.97
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>47 431 407.34</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-8 029.20
Kontokorrentkredit	-37 607.38
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-51 374.97
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 552.89
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-193.89
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-53 121.75
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-98 758.33</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>47 332 649.01</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	72 968.83
Dividenden (Erläuterung 1)	2 307 984.36
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	33 122.16
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	5 480.38
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	11 945.65
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>2 431 501.38</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-4 974.50
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-642 303.37
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 212.59
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 603.96
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-847.56
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-666 941.98</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>1 764 559.40</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-490 045.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	231 774.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 035 013.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	244 355.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	124 394.77
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	53 018.25
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>1 198 511.54</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>2 963 070.94</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 369 873.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	13 401.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	290 192.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	656 302.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-42 782.71
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>6 286 987.79</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>9 250 058.73</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	48 145 064.97
Zeichnungen	292 439.16
Rücknahmen	-9 395 467.76
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-9 103 028.60
Ausbezahlte Dividende	-959 446.09
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 764 559.40
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 198 511.54
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 286 987.79
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 250 058.73
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>47 332 649.01</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2023-30.9.2024
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-4%-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 959.5990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 383.3170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 567.4570
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>34 775.4590</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 752.9350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	194.7790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 678.4150
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>30 269.2990</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	170 891.8460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	439.6560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 423.9930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>149 907.5090</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	29 761.3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22.0430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 107.8520
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23 675.5330</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 389.6520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 768.2580
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>11 621.3940</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 734.2040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	725.9570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 571.7080
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>24 888.4530</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	59 698.2400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42.2640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 028.1610
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>49 712.3430</b>

<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 154.4360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 726.8650
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23 527.5710</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 328.5080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 620.1060
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>40 708.4020</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	52 212.7140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 044.5670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>26 168.1470</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 107.4480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-392.5130
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>714.9350</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 704.7060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 075.2240
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 629.4820</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 827.0100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 013.5210
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 813.4890</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 005.8760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 022.8570
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 983.0190</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 995.6910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 286.4000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 754.2910</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 112.7600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	252.9950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-182.4940
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 183.2610</b>



## Jährliche 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-dist	1.12.2023	6.12.2023	USD	1.1674
P-dist	15.4.2024	18.4.2024	USD	2.0048
(CHF hedged) P-dist	1.12.2023	6.12.2023	CHF	1.1298
(CHF hedged) P-dist	15.4.2024	18.4.2024	CHF	2.0289
(EUR hedged) P-dist	1.12.2023	6.12.2023	EUR	1.0899
(EUR hedged) P-dist	15.4.2024	18.4.2024	EUR	1.9654
(GBP hedged) P-UKdist	16.10.2023	19.10.2023	GBP	3.9819
Q-dist	1.12.2023	6.12.2023	USD	1.6287
Q-dist	15.4.2024	18.4.2024	USD	1.9621
(CHF hedged) Q-dist	1.12.2023	6.12.2023	CHF	1.4838
(CHF hedged) Q-dist	15.4.2024	18.4.2024	CHF	2.1037
(EUR hedged) Q-dist	1.12.2023	6.12.2023	EUR	1.5177
(EUR hedged) Q-dist	15.4.2024	18.4.2024	EUR	1.1778

## 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	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.7501
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.7937
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.4.2024	15.4.2024	EUR	0.8092
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.7.2024	15.7.2024	EUR	0.8036

## 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	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.3052
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.2976
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.3124
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.3238
P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.3243
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.3253
P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.3313
P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.3246
P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.3318
P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.3315
P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.3367
P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.3385

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

### 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	289 395.91	0.61
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>289 395.91</b>	<b>0.61</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>289 395.91</b>	<b>0.61</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>289 395.91</b>	<b>0.61</b>

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

#### Treasury-Bills, Nullcoupon

#### USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 22.02.24-20.02.25	1 000 000.00	982 836.74	2.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.24-17.10.24	1 200 000.00	1 197 492.00	2.53
USD UNITED STATES TB 0.00000% 23.05.24-21.11.24	800 000.00	794 755.14	1.68
USD UNITED STATES TB 0.00000% 20.06.24-19.12.24	800 000.00	792 091.22	1.67
USD UNITED STATES TB 0.00000% 18.07.24-16.01.25	1 200 000.00	1 184 050.31	2.50
<b>TOTAL USD</b>		<b>4 951 225.41</b>	<b>10.46</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>4 951 225.41</b>	<b>10.46</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>4 951 225.41</b>	<b>10.46</b>

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

#### Investment Fonds, open end

#### Irland

EUR ISHARES EURO CORP BOND LARGE CAP UCITS ETF-EUR	3 713.00	519 219.52	1.10
USD ISHARES USD CORP BOND UCITS ETF-SHS USD	8 726.00	922 949.02	1.95
GBP UBS (IRL) ETF PLC - FACTOR MSCI USA QUALITY UCITS ETF-A-USD	13 731.00	730 000.48	1.54
<b>TOTAL Irland</b>		<b>2 172 169.02</b>	<b>4.59</b>

#### Luxemburg

EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) U-X-UKDIST-MDIST	434.00	4 667 648.19	9.86
USD UBS (LUX) BOND FUND - ASIA FLEXIBLE (USD) U-X-UKDIST-MDIST	177.99	1 599 674.18	3.38
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	15 885.00	902 744.55	1.91
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) U-X-UKDIST-MDIST	902.00	8 269 283.44	17.47
USD UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES (USD) U-X-UKDIST-MD	800.00	8 687 808.00	18.36
USD UBS (LUX) EMERGING ECO FUND - GLO BDS (USD) U-X-UKDIST-MDIST	360.18	3 014 250.23	6.37
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - US INCOME (USD) U-X-UKDIST-MDIST	166.90	1 989 703.36	4.20
EUR UBS (LUX) EQUITY SICAV-EURO CON INC (EUR) U-X-UKDIST-MDIST	110.05	884 710.87	1.87
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL HIGH DIVIDEND SUSTAINABLE USD	390.00	4 752 828.60	10.04
GBP UBS LUX-FACTOR MSCI EMU QUALITY ESG UCITS-SHS -(EUR) A-DIS-	4 754.00	140 878.97	0.30
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>34 909 530.39</b>	<b>73.76</b>

#### Grossbritannien

GBP UBS INVESTMENT FUNDS ICVC- UK EQUITY INCOME FUND-K-DIST	2 320.96	3 106 041.94	6.56
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>3 106 041.94</b>	<b>6.56</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>40 187 741.35</b>	<b>84.91</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>40 187 741.35</b>	<b>84.91</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>45 428 362.67</b>	<b>95.98</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
<b>Derivative Instrumente</b>				
<b>Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>				
<b>Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>				
EUR	EURO-BUND FUTURE 06.12.24	8.00	-1 160.69	0.00
GBP	LONG GILT FUTURE 27.12.24	12.00	-42 493.97	-0.09
JPY	JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 12.12.24	-12.00	-915.83	0.00
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.24	-25.00	6 410.30	0.01
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-38 160.19</b>	<b>-0.08</b>
<b>Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>				
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	9.00	12 706.23	0.03
EUR	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 20.12.24	121.00	5 941.85	0.01
EUR	EURO HIGH YIELD FUTURE 20.12.24	15.00	4 955.26	0.01
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	-19.00	29 053.64	0.06
USD	S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	8.00	45 930.00	0.10
JPY	TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24	6.00	33 452.18	0.07
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>132 039.16</b>	<b>0.28</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>93 878.97</b>	<b>0.20</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>93 878.97</b>	<b>0.20</b>

## Devisenterminkontrakte

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

USD	1 938 444.16	CNY	13 730 000.00	22.10.2024	-26 364.86	-0.06
BRL	12 190 000.00	USD	2 177 878.54	22.10.2024	55 604.35	0.12
USD	9 235 371.24	EUR	8 280 000.00	22.10.2024	-12 896.01	-0.03
EUR	7 381 400.00	USD	8 233 088.08	22.10.2024	11 496.45	0.02
CHF	19 810 600.00	USD	23 537 183.41	22.10.2024	-243.78	0.00
GBP	4 580 700.00	USD	6 051 560.94	22.10.2024	92 680.94	0.20
USD	3 461 863.64	GBP	2 620 000.00	22.10.2024	-52 427.56	-0.11
USD	1 986 100.36	NZD	3 205 000.00	22.10.2024	-53 157.11	-0.11
USD	37 207.64	AUD	55 000.00	22.10.2024	-960.22	0.00
USD	142 066.68	DKK	950 000.00	22.10.2024	-303.35	0.00
USD	522 106.70	CAD	710 000.00	22.10.2024	-3 675.14	-0.01
NOK	20 700 000.00	USD	1 951 451.29	22.10.2024	14 260.60	0.03
USD	29 682.13	CHF	25 000.00	22.10.2024	-20.33	0.00
JPY	272 800 000.00	USD	1 945 603.83	22.10.2024	-33 266.74	-0.07
USD	42 403.24	EUR	38 100.00	22.10.2024	-152.19	0.00
EUR	400 000.00	USD	446 706.80	22.10.2024	69.40	0.00
USD	124 957.87	CHF	105 600.00	22.10.2024	-505.31	0.00
CHF	452 100.00	USD	535 307.57	22.10.2024	1 831.66	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-8 029.20</b>	<b>-0.02</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>1 908 849.16</b>	<b>4.03</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-37 607.38</b>	<b>-0.08</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-52 805.21</b>	<b>-0.11</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>47 332 649.01</b>	<b>100.00</b>

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.1.2024	30.9.2023	30.9.2022
Nettovermögen in EUR		77 851 281.86	84 532 706.63	103 704 310.38
<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		111.07	109.54	110.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		111.07	109.54	110.10
<b>Klasse (USD hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU0508499885</b>			
Aktien im Umlauf		56 235.5720	56 698.7140	56 698.7140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		129.76	127.40	125.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		129.76	127.40	125.50
<b>Klasse (GBP hedged) I-B-acc</b>	<b>LU2328430397</b>			
Aktien im Umlauf		5 066.9040	18 257.7160	22 959.2120
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		97.13	95.37	94.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		97.13	95.37	94.29
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0502418741</b>			
Aktien im Umlauf		49 729.9500	64 008.9350	75 240.0540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.46	101.28	102.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		102.46	101.28	102.52
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0502419046</b>			
Aktien im Umlauf		7 577.3840	7 319.8180	9 311.9660
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.74	93.46	96.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		93.74	93.46	96.32
<b>Klasse (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU0502419392</b>			
Aktien im Umlauf		20 892.2950	21 782.6870	22 718.6200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.38	116.50	115.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		118.38	116.50	115.59
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240795515</b>			
Aktien im Umlauf		84 212.9730	88 022.9500	147 945.1350
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.83	93.59	94.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		94.83	93.59	94.26
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240795358</b>			
Aktien im Umlauf		78 884.5970	86 051.5460	106 002.8230
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.21	88.80	91.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		89.21	88.80	91.06
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU1273487584</b>			
Aktien im Umlauf		19 167.7250	23 085.8360	43 172.1230
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		102.89	101.19	100.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		102.89	101.19	100.53
<b>Klasse (USD hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240795432</b>			
Aktien im Umlauf		25 147.4470	28 402.6750	50 915.4930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.18	107.27	105.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		109.18	107.27	105.89
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0500994743</b>			
Aktien im Umlauf		3 261.2340	3 499.2340	3 796.2340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		12 714.43	12 526.55	12 553.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		12 714.43	12 526.55	12 553.64

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) per 30. Januar 2024 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 14.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2023-30.1.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	4 439.11
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>4 439.11</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-76 575.05
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8.63
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-34 107.51
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-337.83
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-111 029.02</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-106 589.91</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 396 295.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	233 482.11
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-121 469.69
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-4 284 283.25</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-4 390 873.16</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 649 500.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-50 874.47
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>5 598 625.75</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>1 207 752.59</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.10.2023-30.1.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	84 532 706.63
Zeichnungen	39 072.93
Rücknahmen	-85 779 532.15
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-85 740 459.22
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-106 589.91
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 284 283.25
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 598 625.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 207 752.59
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.00</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2023-30.1.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 348.2610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 348.2610
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	56 698.7140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 698.7140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 257.7160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 257.7160
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	64 008.9350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 008.9350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 319.8180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	398.6220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 718.4400
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 782.6870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 782.6870
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>

<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	88 022.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-88 022.9500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	86 051.5460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-86 051.5460
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 085.8360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 085.8360
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 402.6750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 402.6750
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 499.2340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 499.2340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>



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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
Nettovermögen in USD		295 539 146.75	280 135 281.57	367 627 229.27
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU1735538461</b>			
Aktien im Umlauf		715 957.1710	961 906.2380	1 619 251.1360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.82	102.55	94.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		132.82	102.55	94.48
<b>Klasse (CHF hedged) F-acc</b>	<b>LU1735538628</b>			
Aktien im Umlauf		834 334.8980	924 469.7980	1 042 290.5870
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.92	89.04	85.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		110.92	89.04	85.49
<b>Klasse (EUR hedged) F-acc</b>	<b>LU1735538974</b>			
Aktien im Umlauf		460 159.8160	540 809.7820	855 477.1500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.96	91.77	86.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		116.96	91.77	86.60
<b>Klasse (JPY hedged) F-acc</b>	<b>LU1735539352</b>			
Aktien im Umlauf		142 060.0000	362 722.0000	463 011.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		11 521	9 372	9 087
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY <sup>1</sup>		11 521	9 372	9 076
<b>Klasse (SGD hedged) F-acc</b>	<b>LU2187712620</b>			
Aktien im Umlauf		33 000.0000	32 010.0000	43 680.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		125.06	98.24	91.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		125.06	98.24	91.53
<b>Klasse F-UKdist</b>	<b>LU1735538545</b>			
Aktien im Umlauf		30 414.0000	33 075.0000	55 733.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.78	95.68	89.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		121.78	95.68	89.71
<b>Klasse (CHF hedged) F-UKdist</b>	<b>LU1735538891</b>			
Aktien im Umlauf		51 326.7120	60 252.0000	71 854.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.61	83.69	81.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		102.61	83.69	81.43
<b>Klasse (EUR hedged) F-UKdist</b>	<b>LU1735539196</b>			
Aktien im Umlauf		12 609.0000	16 405.0000	45 551.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.60	87.33	83.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		107.60	87.33	83.73
<b>Klasse (GBP hedged) F-UKdist</b>	<b>LU1735539279</b>			
Aktien im Umlauf		28 860.0000	32 473.0000	46 769.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		117.45	92.95	88.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		117.45	92.95	88.02

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	USD	29.5%	8.5%	-25.1%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	24.6%	4.2%	-26.6%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	27.4%	6.0%	-26.5%
Klasse (JPY hedged) F-acc	JPY	22.9%	3.3%	-26.0%
Klasse (SGD hedged) F-acc	SGD	27.3%	7.3%	-25.2%
Klasse F-UKdist	USD	29.5%	8.5%	-25.0%
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	CHF	24.6%	4.2%	-26.6%
Klasse (EUR hedged) F-UKdist	EUR	27.4%	6.0%	-26.5%
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	GBP	28.7%	7.5%	-25.8%
Benchmark: <sup>1</sup>				
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinvested)	USD	30.9%	20.5%	-16.6%
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinv.) (hedged CHF)	CHF	24.5%	14.6%	-18.0%
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinv.) (hedged EUR)	EUR	27.9%	16.4%	-16.8%
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinv.) (hedged JPY)	JPY	23.3%	15.3%	-16.0%
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinv.) (hedged SGD)	SGD	27.6%	18.3%	-16.6%
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinv.) (hedged GBP)	GBP	28.7%	17.6%	-16.1%

<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

Das letzte Quartal des Jahre 2023 war eine gute Zeit für Aktien und Anleihen, da die Konjunkturdaten auf eine sanfte Landung hindeuteten. Nach der geldpolitischen Sitzung der US-Notenbank (Fed) im Dezember wuchs die Erwartung einer ersten Zinssenkung im Jahr 2024, was den Markt weiter unterstützte. Zu Beginn des Jahres 2024 wurden die Hoffnungen auf eine stabile Wirtschaft zusätzlich gestärkt, da die Unternehmen Ergebnisberichte vorlegten, aus denen ein widerstandsfähiges Wachstum hervorging, während sich die Inflation abkühlte. In der ersten Hälfte des Jahres behielten die Märkte ihr starkes Momentum bei. Globale Aktien legten zweistellig zu, unter anderem deshalb, weil die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz (KI) weiter für Optimismus unter den Anlegerinnen und Anlegern sorgen. Im 3. Quartal nahm die Volatilität zu, da der Fokus von US-Notenbankchef Jerome Powell auf den Arbeitsmarkt umschwenkte, die Beschäftigungszahlen in den USA enttäuschten, Japan mit Zinserhöhungen begann und technische Faktoren die Bewegungen verstärkten. Die Märkte erholten sich jedoch wieder, wobei sie von Daten unterstützt wurden, die auf eine sanfte Landung hindeuteten, während die Fed ihren Zinssenkungszyklus mit einem Paukenschlag begann und China beispiellose geld- und fiskalpolitische Unterstützungsmassnahmen ankündigte.

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 erzielte der Subfonds eine positive Wertentwicklung. Im Aktiensegment trugen die Märkte der Industrienationen und insbesondere die US-Märkte am meisten zur Performance bei. Die Engagements in den Schwellenländern schlugen ebenfalls leicht positiv zu Buche.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Irland	50.58
Luxemburg	12.92
Japan	5.02
Grossbritannien	3.16
Vereinigte Staaten	2.85
Kanada	2.76
Frankreich	2.48
Schweiz	2.36
Deutschland	2.03
Australien	1.71
Niederlande	1.22
Dänemark	0.75
Schweden	0.75
Spanien	0.61
Italien	0.49
Hongkong	0.44
Singapur	0.33
Finnland	0.23
Belgien	0.19
Israel	0.18
Norwegen	0.13
Neuseeland	0.05
Österreich	0.05
Portugal	0.04
Bermuda	0.01
Isle of Man	0.01
Macau	0.01
China	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>91.37</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	63.34
Banken & Kreditinstitute	2.94
Länder- & Zentralregierungen	2.85
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.54
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.47
Elektronik & Halbleiter	1.67
Versicherungen	1.19
Internet, Software & IT-Dienste	1.18
Erdöl	1.09
Energie- & Wasserversorgung	0.99
Fahrzeuge	0.87
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.80
Chemie	0.78
Maschinen & Apparate	0.70
Telekommunikation	0.66
Verkehr & Transport	0.60
Baugewerbe & Baumaterial	0.54
Elektrische Geräte & Komponenten	0.53
Diverse Dienstleistungen	0.52
Detailhandel, Warenhäuser	0.51
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.50
Tabak & alkoholische Getränke	0.49
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.44
Immobilien	0.43
Bergbau, Kohle & Stahl	0.43
Diverse Handelsfirmen	0.40
Nichteisenmetalle	0.24
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.22
Biotechnologie	0.20
Diverse Investitionsgüter	0.20
Edelmetalle und -steine	0.19
Gastgewerbe & Freizeit	0.18
Diverse Konsumgüter	0.12
Uhren & Schmuck	0.12
Computer & Netzwerkausrüster	0.11
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.09
Gummi & Reifen	0.08
Gesundheits- & Sozialwesen	0.03
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.03
Photo & Optik	0.03
Verpackungsindustrie	0.02
Landwirtschaft & Fischerei	0.02
Umwelt & Recycling	0.02
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>91.37</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	185 469 789.76
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	84 576 170.26
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	270 045 960.02
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	13 629 198.67
Andere liquide Mittel (Margins)	6 836 750.81
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	180 946.63
Forderungen aus Zeichnungen	224 548.22
Forderungen aus Dividenden	207 614.11
Sonstige Forderungen	134 990.61
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 502 980.55
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	689 490.83
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>296 452 480.45</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-740 266.56
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-148 278.52
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 780.58
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 008.04
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-173 067.14
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-913 333.70</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>295 539 146.75</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	835 114.52
Dividenden (Erläuterung 1)	2 176 253.94
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	28 014.15
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	61 351.27
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>3 100 733.88</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 793 032.28
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-31 260.27
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-85 418.08
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-11 225.38
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 920 936.01</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>1 179 797.87</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	14 818 553.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	549 757.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 516 517.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 071 353.97
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-176 653.83
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>14 746 492.69</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>15 926 290.56</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	53 398 936.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 786.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	8 707 924.90
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 575 250.57
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>64 683 898.64</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>80 610 189.20</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	280 135 281.57
Zeichnungen	28 107 245.17
Rücknahmen	-93 047 044.22
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-64 939 799.05
Ausbezahlte Dividende	-266 524.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 179 797.87
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	14 746 492.69
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	64 683 898.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	80 610 189.20
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>295 539 146.75</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2023-30.9.2024
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	961 906.2380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	79 070.5820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-325 019.6490
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>715 957.1710</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	924 469.7980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	113 313.9330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-203 448.8330
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>834 334.8980</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	540 809.7820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 309.0370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-120 959.0030
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>460 159.8160</b>
<b>Klasse</b>	<b>(JPY hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	362 722.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 599.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-222 261.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>142 060.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 010.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 560.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 570.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>33 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 075.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 065.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 726.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>30 414.0000</b>

<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 252.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 728.7120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 654.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>51 326.7120</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 405.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	378.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 174.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12 609.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 473.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 719.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 332.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>28 860.0000</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	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.5416
F-UKdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	1.2568
(CHF hedged) F-UKdist	16.10.2023	19.10.2023	CHF	0.4620
(CHF hedged) F-UKdist	15.2.2024	20.2.2024	CHF	0.9518
(EUR hedged) F-UKdist	16.10.2023	19.10.2023	EUR	0.4862
(EUR hedged) F-UKdist	15.2.2024	20.2.2024	EUR	2.7084
(GBP hedged) F-UKdist	16.10.2023	19.10.2023	GBP	0.5150
(GBP hedged) F-UKdist	15.2.2024	20.2.2024	GBP	1.2946

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

## 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	20 693.04	0.01
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	11 277.00	238 457.80	0.08
AUD APA GROUP NPV	6 008.00	32 344.07	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	2 193.00	89 153.67	0.03
AUD ASX LTD NPV	728.00	32 287.85	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	19 363.00	617 384.41	0.21
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	1 372.00	21 130.52	0.01
AUD BRAMBLES LTD NPV	5 000.00	66 010.31	0.02
AUD CAR GROUP LTD NPV	1 472.00	38 254.15	0.01
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	6 374.00	598 689.50	0.20
AUD COCHLEAR LTD NPV	248.00	48 533.58	0.02
AUD COLES GROUP LTD NPV	4 992.00	62 545.39	0.02
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	1 876.00	32 888.27	0.01
AUD CSL NPV	1 823.00	362 060.11	0.12
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	3 698.00	19 446.40	0.01
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	7 054.00	24 566.44	0.01
AUD FORTESCUE LTD NPV	6 374.00	91 446.18	0.03
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	6 526.00	167 468.99	0.06
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	9 078.00	31 363.36	0.01
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	9 796.00	50 018.38	0.02
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	1 371.00	221 014.37	0.07
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	10 272.00	26 010.63	0.01
AUD MINERAL RESS LTD NPV	586.00	21 156.21	0.01
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	14 549.00	21 700.74	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	11 768.00	304 927.27	0.10
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	4 089.00	45 302.80	0.01
AUD ORICA LIMITED NPV	1 639.00	21 092.39	0.01
AUD ORIGIN ENERGY NPV	6 154.00	42 736.07	0.01
AUD PILBARA MINERALS L NPV	13 101.00	29 720.44	0.01
AUD PRO MEDICUS NPV	214.00	26 463.44	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	3 101.00	15 962.79	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	5 731.00	65 761.08	0.02
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	714.00	20 615.95	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	207.00	28 864.86	0.01
AUD REECE AUSTRALIA NPV	809.00	15 995.45	0.01
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	1 386.00	124 163.34	0.04
AUD SANTOS LIMITED NPV	13 163.00	64 105.46	0.02
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	20 252.00	51 281.86	0.02
AUD SEEK LIMITED NPV	1 213.00	20 911.74	0.01
AUD SEVEN GROUP HLDGS NPV	861.00	25 613.03	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	1 735.00	32 775.56	0.01
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	791.00	19 069.28	0.01
AUD SOUTH32 LTD NPV	19 942.00	52 157.05	0.02
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	9 268.00	33 691.50	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	4 718.00	59 210.61	0.02
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	16 717.00	44 997.98	0.01
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	9 498.00	33 736.90	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	11 379.00	103 650.60	0.03
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	2 653.00	22 086.23	0.01
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	15 831.00	24 271.89	0.01
AUD WESFARMERS LTD NPV	4 317.00	210 932.13	0.07
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	13 242.00	291 400.14	0.10
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	615.00	58 532.97	0.02
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	4 786.00	83 671.25	0.03
GBP WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2 191.00	38 264.45	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	4 635.00	107 077.19	0.04
<b>TOTAL Australien</b>		<b>5 053 668.07</b>	<b>1.71</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	1 348.00	74 093.44	0.03
EUR OMV AG NPV(VAR)	509.00	21 791.14	0.01
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	302.00	25 110.01	0.01
EUR VOESTALPINE AG NPV	548.00	14 299.10	0.00
<b>TOTAL Österreich</b>		<b>135 293.69</b>	<b>0.05</b>
<b>Belgien</b>			
EUR AGEAS NPV	607.00	32 463.04	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	3 409.00	225 918.01	0.08
EUR D'IETEREN GROUP NPV	76.00	16 107.28	0.00
EUR ELIA GROUP NPV	145.00	16 619.66	0.01
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	344.00	26 855.29	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	872.00	69 505.63	0.02
EUR LOTUS BAKERIES NPV	2.00	26 874.48	0.01
EUR SOFINA NPV	53.00	15 000.60	0.00
EUR SYENSQO SA NPV	289.00	25 677.29	0.01
EUR UCB NPV	501.00	90 580.85	0.03
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	816.00	21 802.08	0.01
<b>TOTAL Belgien</b>		<b>567 404.21</b>	<b>0.19</b>
<b>Bermuda</b>			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	5 633.00	36 261.74	0.01
<b>TOTAL Bermuda</b>		<b>36 261.74</b>	<b>0.01</b>
<b>Kanada</b>			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	2 663.00	36 349.03	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 973.93	159 191.52	0.05
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	880.00	10 676.34	0.00
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	2 913.00	161 223.59	0.05
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	1 072.00	26 566.90	0.01
CAD ARC RESOURCES COM NPV	2 435.00	41 203.67	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	4 723.00	257 624.54	0.09
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	2 786.00	251 677.29	0.09
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	6 483.00	129 088.94	0.04
CAD BCE INC COM NEW	285.00	9 919.46	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET M CLASS A LTD VOTING SHS	1 225.00	57 978.83	0.02
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LTD VOTING SHS	5 121.00	272 283.52	0.09
CAD BRP INC SUB VTG NPV	170.00	10 128.65	0.00
CAD CAE INC COM NPV	1 285.00	24 150.52	0.01
CAD CAMECO CORP COM	1 701.00	81 351.35	0.03
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	7 983.00	265 381.05	0.09
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	2 040.00	239 146.38	0.08
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	3 565.00	305 239.68	0.10
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	193.00	23 156.57	0.01
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	373.00	9 914.82	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	537.00	32 773.71	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	3 616.00	222 053.64	0.08
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	5 347.00	89 528.95	0.03
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	785.00	90 426.51	0.03
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	78.00	254 043.45	0.09
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	350.00	36 055.74	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	1 092.00	111 984.66	0.04
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	1 376.00	29 293.28	0.01
CAD EMERA INC COM	1 098.00	43 312.05	0.02
CAD EMPIRE LTD CL A	552.00	16 887.49	0.01
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	8 320.00	338 355.08	0.11
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	81.00	102 388.15	0.03
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	159.00	29 083.60	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	1 925.00	87 561.53	0.03
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	719.00	89 401.99	0.03
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	800.00	31 947.89	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	629.00	29 639.99	0.01
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	1 100.00	37 552.83	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 155.00	40 080.24	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	336.00	27 880.82	0.01

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
CAD IGM FINANCIAL INC COM	359.00		10 783.69	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	741.00		52 190.05	0.02
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	701.00		134 756.80	0.05
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	2 289.00		34 090.59	0.01
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	779.00		24 316.54	0.01
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	4 880.00		45 767.50	0.02
CAD LOBLAW COS LTD COM	561.00		74 780.62	0.03
CAD LUNDIN MINING CORP COM	2 175.00		22 813.39	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 072.00		44 024.25	0.02
CAD MANULIFE FINL CORP COM	6 820.00		201 780.53	0.07
CAD MEG ENERGY CORP COM NPV	1 206.00		22 683.64	0.01
CAD METRO INC CL A SUB	804.00		50 878.24	0.02
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	1 304.00		123 300.61	0.04
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	0.02		0.35	0.00
CAD NUTRIEN LTD NPV	1 784.00		85 822.69	0.03
CAD ONEX CORP SUB VTG	293.00		20 545.46	0.01
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	993.00		33 091.42	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	1 384.00		28 930.87	0.01
CAD PARKLAND CORP COM NPV	600.00		15 482.44	0.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	2 125.00		87 692.92	0.03
CAD POWER CORP CDA COM	2 075.00		65 523.89	0.02
CAD QUEBECOR INC CL B	621.00		16 231.18	0.01
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	698.00		56 239.91	0.02
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	1 142.00		82 495.86	0.03
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	1 311.00		52 771.89	0.02
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	5 370.00		670 976.72	0.23
CAD SAPUTO INC COM	815.00		17 609.72	0.01
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	4 550.00		364 922.83	0.12
CAD STANTEC INC COM NPV	427.00		34 376.19	0.01
CAD SUN LIFE FINL INC COM	2 156.00		125 199.46	0.04
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	4 856.00		179 437.82	0.06
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	3 904.00		185 786.42	0.06
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	1 790.00		93 597.54	0.03
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 951.00		32 768.19	0.01
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	308.00		42 234.72	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	578.00		98 700.04	0.03
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	1 200.00		37 653.50	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	300.00		29 317.15	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	6 671.00		422 298.32	0.14
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 258.00		58 488.46	0.02
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	245.00		23 897.00	0.01
CAD WESTON GEORGE LTD COM	225.00		37 806.73	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	1 755.00		107 304.49	0.04
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	472.00		83 949.93	0.03
<b>TOTAL Kanada</b>			<b>8 145 824.81</b>	<b>2.76</b>

## China

USD FUTU HOLDINGS LIMi SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	200.00		19 130.00	0.01
<b>TOTAL China</b>			<b>19 130.00</b>	<b>0.01</b>

## Dänemark

DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	18.00		30 343.59	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	10.00		16 243.73	0.01
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	336.00		40 121.81	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	466.00		61 044.99	0.02
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	2 587.00		78 041.84	0.03
DKK DEMANT A/S DKK0.20	404.00		15 822.50	0.01
DKK DSV A/S DKK1	647.00		133 913.84	0.04
DKK GENMAB AS DKK1	238.00		57 722.88	0.02
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	12 113.00		1 426 829.61	0.48
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	1 318.70		95 198.46	0.03
DKK ORSTED A/S DKK10	784.00		52 254.93	0.02
DKK PANDORA A/S DKK1	308.00		50 837.64	0.02
DKK ROCKWOOL A/S SER'B'DKK10	30.00		14 120.82	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	1 346.00		32 000.12	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	3 950.00		87 432.82	0.03
DKK ZEALAND PHARMA AS DKK1	251.00		30 550.64	0.01
<b>TOTAL Dänemark</b>			<b>2 222 480.22</b>	<b>0.75</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Finnland</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	526.00	27 954.95	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 725.00	28 483.14	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	855.00	18 287.68	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 336.00	80 069.00	0.03
EUR METSO CORPORATION RG	2 482.00	26 592.35	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 461.00	28 420.47	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	19 840.00	86 886.90	0.03
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	1 292.00	15 270.11	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	10 606.00	125 138.37	0.04
EUR ORION CORP SER'B'NPV	351.00	19 281.13	0.01
EUR SAMPO PLC NPV A	1 936.00	90 532.19	0.03
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	2 296.00	29 468.18	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	2 104.00	70 609.45	0.02
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 941.00	43 541.69	0.01
<b>TOTAL Finnland</b>		<b>690 535.61</b>	<b>0.23</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR ACCOR EUR3	793.00	34 516.08	0.01
EUR ADP EUR3	153.00	19 688.13	0.01
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	2 197.00	424 826.91	0.14
EUR AIRBUS EUR1	2 276.00	333 315.83	0.11
EUR ALSTOM EUR7.00	1 384.00	28 783.87	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	219.00	16 388.02	0.01
EUR ARKEMA EUR10	176.00	16 794.32	0.01
EUR AXA EUR2.29	6 758.00	260 434.44	0.09
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	136.00	16 331.83	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	3 912.00	268 726.54	0.09
EUR BOLLORE EURO.16	2 779.00	18 562.50	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	726.00	24 356.18	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 063.00	35 329.84	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	590.00	127 710.16	0.04
EUR CARREFOUR EUR2.50	2 109.00	36 035.90	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 713.00	156 231.78	0.05
EUR COVIVIO EUR3	229.00	13 941.64	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	3 935.00	60 275.49	0.02
EUR DANONE EURO.25	2 411.00	175 816.65	0.06
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	60.00	12 388.16	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	2 422.00	96 310.49	0.03
EUR EDENRED EUR2	912.00	34 626.84	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	291.00	28 138.12	0.01
EUR ENGIE EUR1	7 015.00	121 468.35	0.04
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 126.00	267 168.53	0.09
EUR EURAZEO NPV	155.00	12 757.85	0.00
EUR GECINA EUR7.50	161.00	18 579.33	0.01
EUR GETLINK SE EURO.40	1 181.00	21 115.24	0.01
EUR HERMES INTL NPV	118.00	290 516.74	0.10
EUR IPSEN EUR1	172.00	21 211.65	0.01
EUR KERING EUR4	282.00	80 837.40	0.03
EUR KLEPIERRE EUR1.40	684.00	22 473.85	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	906.00	406 529.36	0.14
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	328.00	13 522.42	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	990.00	114 135.09	0.04
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 048.00	805 283.65	0.27
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	2 585.00	105 186.71	0.04
EUR ORANGE EUR4	6 941.00	79 672.79	0.03
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	763.00	115 469.66	0.04
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	898.00	98 417.31	0.03
EUR RENAULT SA EUR3.81	641.00	27 892.98	0.01
EUR REXEL EUR5	936.00	27 128.85	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	1 283.00	302 272.43	0.10
EUR SANOFI EUR2	4 287.00	492 325.70	0.17
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	109.00	22 839.68	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 061.00	543 302.29	0.18
EUR SEB SA EUR1	92.00	10 524.35	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 837.00	70 765.33	0.02
EUR SODEXO EUR4	291.00	23 919.35	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	193.00	20 031.98	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR THALES EUR3	375.00		59 659.85	0.02
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	8 094.00		528 448.56	0.18
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	434.00		38 071.14	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	2 690.00		88 624.19	0.03
EUR VINCI EUR2.50	1 919.00		224 771.41	0.08
EUR VIVENDI SA EUR5.50	2 569.00		29 760.83	0.01
<b>TOTAL Frankreich</b>			<b>7 344 214.57</b>	<b>2.49</b>

#### Deutschland

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	607.00		161 163.54	0.05
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 500.00		493 852.13	0.17
EUR BASF SE NPV	3 450.00		183 104.46	0.06
EUR BAYER AG NPV (REGD)	3 711.00		125 595.89	0.04
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 280.00		113 112.11	0.04
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	234.00		19 403.87	0.01
EUR BECHTLE AG NPV	344.00		15 402.92	0.01
EUR BEIERSDORF AG NPV	376.00		56 713.64	0.02
EUR BRENTTAG AG	446.00		33 339.85	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	145.00		11 514.01	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	3 703.00		68 293.42	0.02
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	434.00		28 161.02	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	704.00		43 952.01	0.01
EUR CTS EVENTIM NPV	231.00		24 066.33	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 841.00		69 097.81	0.02
EUR DELIVERY HERO SE NPV	622.00		25 143.31	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	7 187.00		124 310.26	0.04
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	713.00		167 663.19	0.06
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	2 638.00		19 372.44	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	3 912.00		174 770.48	0.06
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	13 280.00		391 129.99	0.13
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	452.00		36 068.50	0.01
EUR E.ON SE NPV	8 580.00		127 883.59	0.04
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	921.00		21 585.52	0.01
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	821.00		34 992.62	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 545.00		59 022.69	0.02
EUR GEA GROUP AG NPV	639.00		31 350.34	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	227.00		64 881.23	0.02
EUR HEIDELBERG MATER NPV	545.00		59 364.93	0.02
EUR HENKEL AG & CO KGAA	429.00		36 555.27	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	642.00		60 472.95	0.02
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	4 955.00		173 974.67	0.06
EUR KNORR BREMSE AG NPV	267.00		23 794.13	0.01
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	253.00		26 479.78	0.01
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	2 894.00		187 460.42	0.06
EUR MERCK KGAA NPV	480.00		84 641.23	0.03
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	211.00		65 936.23	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	515.00		284 106.71	0.10
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	202.00		20 966.12	0.01
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	580.00		26 591.45	0.01
EUR PUMA SE NPV	428.00		17 912.60	0.01
EUR RATIONAL AG NPV	21.00		21 444.90	0.01
EUR RHEINMETALL AG NPV	163.00		88 484.02	0.03
EUR RWE AG (NEU) NPV	2 410.00		87 898.76	0.03
EUR SAP AG ORD NPV	3 958.00		902 901.41	0.31
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	110.00		30 961.46	0.01
EUR SCOUT24 SE NPV	323.00		27 847.40	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	2 905.00		587 926.99	0.20
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	2 316.00		85 478.40	0.03
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 102.00		66 241.72	0.02
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	496.00		68 696.90	0.02
EUR TALANX AG NPV	230.00		19 405.88	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	828.00		87 936.35	0.03
EUR VONOVIA SE NPV	2 735.00		99 904.95	0.03
EUR ZALANDO SE NPV	744.00		24 594.71	0.01
<b>TOTAL Deutschland</b>			<b>5 992 927.51</b>	<b>2.03</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	42 000.00	376 607.66	0.13
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	16 000.00	51 290.63	0.02
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	7 000.00	30 820.73	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	10 000.00	57 547.47	0.02
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	2 500.00	17 122.63	0.01
HKD CLP HOLDINGS HKD5	5 500.00	48 751.21	0.02
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	9 000.00	45 246.22	0.01
HKD HANG SENG BANK HKD5	2 600.00	32 719.67	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	6 000.00	19 156.74	0.01
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	11 000.00	14 090.76	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	4 432.00	186 124.03	0.06
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	4 200.00	15 414.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	47 175.00	38 869.65	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	600.00	23 436.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	6 826.00	25 792.48	0.01
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	6 000.00	38 467.98	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	16 577.00	18 204.29	0.01
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	4 000.00	10 814.29	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	5 000.00	55 069.20	0.02
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	1 500.00	12 822.66	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	5 500.00	83 624.07	0.03
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10 235.00	51 718.54	0.02
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	29 077.00	23 059.46	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	6 000.00	21 242.36	0.01
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	4 000.00	11 432.25	0.00
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>1 309 444.98</b>	<b>0.44</b>
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	6 247.00	35 870.76	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	3 956.00	44 283.39	0.02
GBP DCC ORD EURO.25	409.00	27 951.79	0.01
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	3 487.00	183 864.17	0.06
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	1 733.00	69 046.29	0.02
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	604.00	62 791.87	0.02
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	593.00	55 824.32	0.02
<b>TOTAL Irland</b>		<b>479 632.59</b>	<b>0.16</b>
<b>Isle of Man</b>			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	2 394.00	24 507.82	0.01
<b>TOTAL Isle of Man</b>		<b>24 507.82</b>	<b>0.01</b>
<b>Israel</b>			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	138.00	9 623.68	0.00
ILS BANK HAPAOALIM B.M. ILS1	4 743.00	47 548.58	0.02
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	5 725.00	56 084.90	0.02
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	365.00	70 375.65	0.02
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	200.00	58 322.00	0.02
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	82.00	16 330.78	0.01
USD GLOBAL-E ONLINE LT COM NPV	300.00	11 532.00	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	3 910.00	16 692.42	0.01
ILS ISRACARD LTD NPV	0.92	3.40	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	4 673.00	26 193.52	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	630.00	24 643.12	0.01
USD MONDAY COM LTD COM NPV	100.00	27 777.00	0.01
ILS NICE LTD ILS1	254.00	44 303.36	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	4 300.00	77 486.00	0.03
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	219.00	36 610.23	0.01
<b>TOTAL Israel</b>		<b>523 526.64</b>	<b>0.18</b>
<b>Italien</b>			
EUR AMPLIFON EURO.02	427.00	12 299.84	0.00
EUR BANCO BPM NPV	5 187.00	35 069.47	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	2 420.00	20 526.39	0.01
EUR DIASORIN SPA EUR1	94.00	11 004.92	0.00
EUR ENEL EUR1	30 796.00	246 603.86	0.08
EUR ENI SPA EUR1	8 582.00	131 045.39	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	2 246.00		38 539.72	0.01
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	3 909.00		113 210.49	0.04
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 535.00		18 930.16	0.01
EUR INTESA SANPAOLO NPV	55 288.00		236 789.76	0.08
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	1 636.00		36 553.67	0.01
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	1 800.00		30 786.24	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	779.00		49 573.36	0.02
EUR NEXI SPA NPV	2 451.00		16 664.29	0.01
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 681.00		23 619.85	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	969.00		70 510.70	0.02
EUR RECORDATI EURO.125	364.00		20 637.10	0.01
EUR SNAM EUR1	6 714.00		34 251.23	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	39 459.00		10 987.53	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	4 881.00		44 058.90	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	5 565.00		244 488.87	0.08
<b>TOTAL Italien</b>			<b>1 446 151.74</b>	<b>0.49</b>
<b>Japan</b>				
JPY ADVANTEST CORP NPV	3 000.00		141 380.03	0.05
JPY AEON CO LTD NPV	2 600.00		70 871.09	0.02
JPY AGC INC NPV	800.00		25 989.93	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	2 100.00		23 152.27	0.01
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	1 800.00		69 790.27	0.02
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	500.00		10 727.77	0.00
JPY ASAHI GROUP HLDGS NPV	5 700.00		74 856.33	0.03
JPY ASAHI KASEI CORP NPV	5 200.00		39 334.45	0.01
JPY ASICS CORP NPV	2 800.00		58 744.41	0.02
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	7 100.00		81 751.26	0.03
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	2 200.00		50 385.91	0.02
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	2 200.00		84 591.72	0.03
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	1 000.00		19 435.12	0.01
JPY CANON INC NPV	3 600.00		118 364.09	0.04
JPY CAPCOM CO LTD NPV	1 200.00		27 919.46	0.01
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	2 800.00		64 930.09	0.02
JPY CHIBA BANK NPV	1 900.00		15 308.66	0.01
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	2 200.00		25 854.31	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	2 600.00		126 001.12	0.04
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	4 100.00		22 701.34	0.01
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	1 400.00		24 977.63	0.01
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	3 400.00		87 519.58	0.03
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	1 100.00		21 236.37	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	6 900.00		227 153.94	0.08
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	1 000.00		140 345.36	0.05
JPY DAITO TRUST CONST NPV	200.00		24 342.84	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	2 200.00		69 288.31	0.02
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	4 900.00		34 427.43	0.01
JPY DENSO CORP NPV	7 400.00		109 960.15	0.04
JPY DENTSU GROUP INC NPV	900.00		27 728.61	0.01
JPY DISCO CORPORATION NPV	300.00		78 628.36	0.03
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	3 600.00		71 690.44	0.02
JPY EISAI CO NPV	900.00		33 630.45	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	11 300.00		61 516.43	0.02
JPY FANUC CORP NPV	3 500.00		102 523.77	0.03
JPY FAST RETAILING CO NPV	700.00		232 060.96	0.08
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	500.00		30 131.43	0.01
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	4 300.00		110 866.89	0.04
JPY FUJITSU NPV	6 100.00		125 185.61	0.04
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	1 000.00		13 111.72	0.00
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	900.00		27 822.99	0.01
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00		22 280.48	0.01
JPY HITACHI CONST MACH NPV	400.00		9 706.38	0.00
JPY HITACHI NPV	17 600.00		465 223.72	0.16
JPY HONDA MOTOR CO NPV	16 800.00		177 055.37	0.06
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	500.00		17 421.70	0.01
JPY HOYA CORP NPV	1 300.00		179 813.34	0.06
JPY HULIC CO LTD NPV	1 400.00		14 235.88	0.00
JPY IBIDEN CO LTD NPV	500.00		15 467.70	0.01
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	3 500.00		25 153.80	0.01
JPY INPEX CORPORATION NPV	3 500.00		47 420.30	0.02
JPY ISUZU MOTORS NPV	2 300.00		31 049.36	0.01

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY ITOCHU CORP NPV	4 500.00	241 547.82	0.08
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	600.00	10 559.98	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	3 600.00	46 698.83	0.02
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	5 665.00	52 990.56	0.02
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	7 200.00	68 758.39	0.02
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	900.00	16 384.23	0.01
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	6.00	23 951.34	0.01
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	4 500.00	131 470.22	0.04
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	2 200.00	29 507.13	0.01
JPY KAJIMA CORP NPV	1 300.00	24 315.93	0.01
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	2 600.00	43 078.86	0.01
JPY KAO CORP NPV	1 700.00	84 488.95	0.03
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	1 500.00	23 217.28	0.01
JPY KDDI CORP NPV	5 800.00	186 277.97	0.06
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	500.00	14 922.40	0.00
JPY KEYENCE CORP NPV	700.00	334 535.80	0.11
JPY KIKKOMAN CORP NPV	2 400.00	27 315.44	0.01
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	2 900.00	44 319.07	0.01
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	600.00	18 976.51	0.01
JPY KOKUSAI ELECTRIC C NPV	400.00	8 892.62	0.00
JPY KOMATSU NPV	3 500.00	97 042.79	0.03
JPY KONAMI GROUP CORP	400.00	40 673.94	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	3 800.00	53 955.54	0.02
JPY KYOCERA CORP NPV	4 600.00	53 383.67	0.02
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	800.00	14 133.11	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	300.00	49 507.13	0.02
JPY LY CORPORATION NPV	11 100.00	32 537.96	0.01
JPY M3 INC NPV	2 000.00	20 106.26	0.01
JPY MAKITA CORP NPV	900.00	30 459.31	0.01
JPY MARUBENI CORP NPV	5 200.00	85 067.11	0.03
JPY MATSUKIYOCOCOKARA & CO	1 500.00	24 674.92	0.01
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	2 000.00	14 960.85	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	300.00	14 345.64	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	1 000.00	25 097.87	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	1 400.00	27 581.10	0.01
JPY MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	5 200.00	33 405.20	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	12 600.00	260 077.60	0.09
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	7 300.00	117 558.38	0.04
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	4 300.00	67 893.95	0.02
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	3 400.00	24 019.16	0.01
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	12 300.00	182 083.68	0.06
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	41 900.00	425 766.57	0.14
JPY MITSUI & CO NPV	9 600.00	213 288.59	0.07
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	700.00	18 620.67	0.01
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	10 000.00	93 540.27	0.03
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	1 300.00	44 769.30	0.02
JPY MIZUHO FINL GP NPV	9 109.00	186 968.85	0.06
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	1 100.00	18 437.15	0.01
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	4 800.00	111 744.97	0.04
JPY MURATA MFG CO NPV	6 300.00	123 608.43	0.04
JPY NEC CORP NPV	900.00	86 514.26	0.03
JPY NEXON CO LTD NPV	1 400.00	27 693.65	0.01
JPY NIDEC CORPORATION NPV	3 000.00	63 045.30	0.02
JPY NINTENDO CO LTD NPV	3 900.00	208 196.31	0.07
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	30.00	27 642.61	0.01
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	3 400.00	26 087.11	0.01
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	8.00	13 769.58	0.00
JPY NIPPON SANSO HOLDI NPV	700.00	25 511.05	0.01
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	3 200.00	71 543.62	0.02
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	117 400.00	120 486.02	0.04
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	1 700.00	62 038.59	0.02
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	7 700.00	21 667.02	0.01
JPY NISSAN FOODS HLDG NPV	900.00	25 211.83	0.01
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	300.00	45 710.99	0.02
JPY NITTO DENKO CORP NPV	3 000.00	50 094.38	0.02
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	11 900.00	61 812.78	0.02
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	400.00	10 713.09	0.00
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	1 400.00	51 873.60	0.02
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	2 200.00	39 596.62	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	2 500.00	31 686.94	0.01

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
JPY OBIC CO LTD NPV	1 500.00		52 915.27	0.02
JPY OLYMPUS CORP NPV	4 500.00		85 523.28	0.03
JPY OMRON CORP NPV	700.00		32 039.29	0.01
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	1 400.00		18 708.75	0.01
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	200.00		20 616.61	0.01
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	4 100.00		105 996.92	0.04
JPY ORIX CORP NPV	4 500.00		104 383.39	0.04
JPY OSAKA GAS CO NPV	1 500.00		33 808.73	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	800.00		19 821.03	0.01
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	1 600.00		90 413.87	0.03
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 600.00		41 331.10	0.01
JPY PANASONIC HLDGS CO NPV	8 500.00		73 863.95	0.02
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	5 200.00		33 648.77	0.01
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	5 600.00		340 799.78	0.12
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	6 300.00		91 566.70	0.03
JPY RESONA HOLDINGS NPV	8 300.00		57 886.47	0.02
JPY RICOH CO NPV	2 000.00		21 567.39	0.01
JPY ROHM CO LTD NPV	1 100.00		12 350.39	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	1 000.00		23 035.51	0.01
JPY SCREEN HOLDINGS CO NPV	300.00		20 916.53	0.01
JPY SCSK CORP	500.00		10 345.01	0.00
JPY SECOM CO NPV	1 600.00		59 217.00	0.02
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	1 000.00		18 452.88	0.01
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	1 300.00		20 280.69	0.01
JPY SEKISUI HOUSE NPV	2 300.00		63 899.61	0.02
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	8 500.00		127 583.19	0.04
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	1 300.00		14 005.17	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	1 000.00		33 375.28	0.01
JPY SHIMANO INC NPV	300.00		56 984.06	0.02
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	6 900.00		288 320.05	0.10
JPY SHIONOGI & CO NPV	3 000.00		43 068.37	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	1 500.00		40 635.49	0.01
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	1 700.00		14 790.62	0.00
JPY SMC CORP NPV	200.00		88 996.09	0.03
JPY SOFTBANK CORP NPV	105 000.00		137 416.11	0.05
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	3 900.00		229 763.00	0.08
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	3 600.00		80 562.08	0.03
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	23 500.00		456 314.67	0.15
JPY SUBARU CORPORATION NPV	2 100.00		36 438.76	0.01
JPY SUMCO CORPORATION NPV	1 300.00		14 014.26	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	4 000.00		89 317.67	0.03
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	2 800.00		44 934.28	0.02
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	1 000.00		29 998.60	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	14 400.00		306 543.63	0.10
JPY SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	2 600.00		61 637.30	0.02
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	1 200.00		40 318.79	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	500.00		18 854.87	0.01
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	5 800.00		64 572.85	0.02
JPY SYSMEX CORP NPV	2 100.00		41 503.78	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	1 700.00		29 652.54	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	700.00		30 634.79	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	6 000.00		172 105.71	0.06
JPY TDK CORP NPV	7 500.00		95 585.15	0.03
JPY TERUMO CORP NPV	5 200.00		98 154.36	0.03
JPY TIS INC. NPV	700.00		17 867.03	0.01
JPY TOHO CO LTD NPV	400.00		16 255.59	0.01
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	7 200.00		263 305.37	0.09
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	6 500.00		28 941.90	0.01
JPY TOKYO ELECTRON NPV	1 700.00		300 566.28	0.10
JPY TOKYO GAS CO NPV	1 400.00		32 660.79	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	1 700.00		22 022.51	0.01
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	900.00		26 703.02	0.01
JPY TORAY INDS INC NPV	4 900.00		28 884.79	0.01
JPY TOTO LTD NPV	400.00		14 924.50	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	600.00		46 245.81	0.02
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	39 000.00		693 215.19	0.23
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	2 300.00		41 565.30	0.01
JPY TREND MICRO INC NPV	500.00		29 663.03	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	1 500.00		54 351.93	0.02
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 600.00		30 469.80	0.01



Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	1 000.00	23 203.30	0.01
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	3 100.00	27 740.49	0.01
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	1 000.00	34 941.28	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	800.00	20 441.83	0.01
JPY ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	400.00	22 192.39	0.01
JPY ZOZO INC NPV	429.00	15 637.63	0.01
<b>TOTAL Japan</b>		<b>14 850 751.78</b>	<b>5.02</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 799.00	47 263.00	0.02
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	529.00	33 593.22	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	1 942.00	30 635.77	0.01
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>111 491.99</b>	<b>0.04</b>
<b>Macau</b>			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	8 800.00	22 567.88	0.01
<b>TOTAL Macau</b>		<b>22 567.88</b>	<b>0.01</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 773.00	32 065.76	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	84.00	131 491.23	0.04
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	722.00	68 387.84	0.02
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	630.00	44 506.96	0.03
EUR ARGEN X NV EURO.10	225.00	121 939.62	0.04
EUR ASM INTL NV EURO.04	184.00	121 035.18	0.04
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 503.00	1 250 686.70	0.42
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	585.00	28 727.13	0.01
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	308.00	39 032.06	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	325.00	35 346.70	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	373.00	40 025.96	0.01
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	473.00	221 556.13	0.08
EUR FERROVIAL SE EURO.01	2 037.00	87 707.53	0.03
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	513.00	38 817.78	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	1 106.00	98 303.74	0.03
EUR IMCD NV EURO.16	207.00	36 016.38	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	12 667.00	230 065.63	0.08
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	295.00	6 176.44	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	14 119.00	57 814.30	0.02
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	3 421.00	118 472.76	0.04
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	3 067.00	100 702.46	0.03
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	935.18	46 737.28	0.03
EUR OCI N.V. EURO.02	343.00	9 792.16	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	5 318.00	233 014.14	0.08
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLIT)	860.00	38 872.02	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	368.00	18 317.51	0.01
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	7 740.00	107 183.12	0.04
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	3 096.00	81 199.33	0.03
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	949.00	160 246.59	0.05
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>3 604 240.44</b>	<b>1.22</b>
<b>Neuseeland</b>			
NZD AUCKLAND INTL NPV	5 729.00	27 228.72	0.01
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	2 151.00	47 557.94	0.02
NZD MERCURY NZ LTD NPV	2 607.00	10 698.64	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	2 767.00	10 457.39	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	5 652.00	10 896.14	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	509.00	52 770.07	0.02
<b>TOTAL Neuseeland</b>		<b>159 608.90</b>	<b>0.05</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK AKER BP ASA NOK1	1 150.00	24 697.49	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	3 518.00	72 279.55	0.02
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	3 294.00	83 408.24	0.03
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	465.00	8 714.90	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	318.00	31 157.97	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 777.00	32 013.38	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	5 199.00	33 792.40	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	3 074.00	29 024.92	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
NOK SALMAR ASA NOK0.25	276.00		14 504.04	0.01
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 275.00		29 159.33	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	589.00		18 683.32	0.01
<b>TOTAL Norwegen</b>			<b>377 435.54</b>	<b>0.13</b>
<b>Polen</b>				
EUR INPOST S.A. EURO.01	729.00		13 782.39	0.00
<b>TOTAL Polen</b>			<b>13 782.39</b>	<b>0.00</b>
<b>Portugal</b>				
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1 (REGD)	12 128.00		55 522.44	0.02
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 789.00		33 543.11	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 222.00		24 057.66	0.01
<b>TOTAL Portugal</b>			<b>113 123.21</b>	<b>0.04</b>
<b>Singapur</b>				
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	10 641.00		25 896.97	0.01
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	7 517.00		223 105.97	0.08
SGD GENTING SING LTD NPV	23 900.00		16 312.40	0.01
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	8 000.00		30 400.00	0.01
SGD KEPPEL LTD	5 300.00		27 409.52	0.01
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	13 149.00		154 875.12	0.05
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	1 400.00		131 992.00	0.04
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGDO.25 (POST REORG)	3 100.00		13 396.26	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	5 750.00		30 499.22	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	2 700.00		24 051.48	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	5 400.00		19 628.71	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	29 300.00		74 049.92	0.02
SGD UTD O/S BANK SGD1	4 800.00		120 449.30	0.04
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	7 800.00		20 382.22	0.01
<b>TOTAL Singapur</b>			<b>912 449.09</b>	<b>0.31</b>
<b>Spanien</b>				
EUR ACCIONA SA EUR1	120.00		17 075.57	0.01
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	624.00		28 887.30	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	279.00		61 528.28	0.02
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 652.00		119 693.95	0.04
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50 (REGD)	58 753.00		301 660.70	0.10
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	21 534.00		233 312.56	0.08
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	19 328.00		41 179.06	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	14 579.00		87 277.07	0.03
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 913.00		77 778.18	0.03
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 401.00		24 563.93	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 237.00		27 100.27	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 426.00		16 272.96	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	22 769.00		352 963.55	0.12
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	4 064.00		241 023.23	0.08
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	1 405.00		27 393.84	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	4 258.00		56 289.11	0.02
EUR TELEFONICA SA EUR1	15 267.00		74 902.28	0.02
<b>TOTAL Spanien</b>			<b>1 788 901.84</b>	<b>0.61</b>
<b>Schweden</b>				
SEK ADDTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	993.00		29 799.99	0.01
SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 064.00		51 181.50	0.02
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 679.00		123 981.06	0.04
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	10 052.00		194 810.43	0.07
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 754.00		98 656.87	0.03
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 189.00		19 582.85	0.01
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 134.00		38 539.85	0.01
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 346.00		50 800.76	0.02
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 362.00		25 838.31	0.01
SEK EQT AB NPV	1 516.00		51 971.08	0.02
SEK ERICSSON SER'B' NPV	10 220.00		77 351.22	0.03
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 319.00		72 498.78	0.02
SEK EVOLUTION AB NPV	687.00		67 638.66	0.02
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 662.00		23 430.31	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	877.00	18 930.17	0.01
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	2 264.00	38 594.72	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	7 497.00	80 764.00	0.03
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	324.00	14 044.71	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	1 731.00	12 124.48	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	534.00	19 665.59	0.01
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	454.00	16 804.53	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	1 162.00	36 178.52	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 424.00	198 076.40	0.07
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	536.00	16 746.36	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	932.00	30 727.70	0.01
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	313.00	17 940.24	0.01
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 189.00	33 983.76	0.01
SEK SAAB AB NPV B	1 140.00	24 280.92	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	720.00	20 541.80	0.01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	4 107.00	91 932.04	0.03
SEK SECURITAS SER'B'NPV	1 814.00	23 067.36	0.01
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	5 782.00	88 555.88	0.03
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 364.00	28 500.21	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 343.00	26 763.02	0.01
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	2 179.00	31 803.86	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	5 321.00	54 723.90	0.02
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	3 145.00	66 799.37	0.02
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	786.00	25 355.84	0.01
SEK TELE2 AB SHS	1 882.00	21 332.77	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	9 517.00	30 832.65	0.01
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	802.00	30 872.32	0.01
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	789.00	21 078.19	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 972.00	158 010.61	0.05
SEK VOLVO CAR AB SER'B'NPV	2 939.00	8 095.11	0.00
<b>TOTAL Schweden</b>		<b>2 213 208.70</b>	<b>0.75</b>

## Schweiz

CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	5 970.00	346 713.65	0.12
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	686.00	23 404.75	0.01
CHF ALCON AG CHF0.04	1 874.00	187 322.25	0.06
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	247.00	10 482.60	0.00
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	122.00	10 297.43	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	179.00	36 604.23	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	15.00	27 846.60	0.01
CHF BKW AG CHF2.5	72.00	13 093.24	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	97.00	10 044.40	0.00
CHF CLARIANT CHF1.76 (REGD)	955.00	14 491.14	0.01
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	937.00	33 482.35	0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	725.00	100 049.70	0.03
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	29.00	24 408.75	0.01
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	217.00	20 219.55	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	119.00	77 786.26	0.03
CHF GIVAUDAN AG CHF10	35.00	192 519.71	0.07
GBP GLENORE PLC ORD USD0.01	38 323.00	219 857.28	0.07
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	135.00	23 365.54	0.01
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 964.00	192 220.78	0.07
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	765.00	46 160.28	0.02
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	171.00	46 786.56	0.02
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00	127 793.25	0.04
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	623.00	55 804.49	0.02
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	275.00	174 281.31	0.06
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	9 888.00	995 891.74	0.34
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	7 422.00	854 777.19	0.29
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	87.00	130 982.16	0.04
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	2 045.00	324 368.44	0.11
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	127.00	43 570.39	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 641.00	847 198.86	0.29
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	1 489.00	62 257.16	0.02
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	83.00	23 663.68	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	149.00	43 805.35	0.01
CHF SGS SA CHF0.04	566.00	63 299.67	0.02
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	1 180.00	26 382.31	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	582.00	193 252.56	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	181.00		65 186.18	0.02
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 674.00		79 532.07	0.03
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	424.00		69 489.66	0.02
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	137.00		5 887.32	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	117.00		25 139.29	0.01
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	104.00		87 041.67	0.03
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	282.00		31 708.49	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 124.00		155 498.55	0.05
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	99.00		64 842.04	0.02
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	173.00		12 141.07	0.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	12 345.00		381 377.16	0.13
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	98.00		50 048.49	0.02
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	548.00		331 184.16	0.11
<b>TOTAL Schweiz</b>			<b>6 983 561.76</b>	<b>2.36</b>

#### Grossbritannien

GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	3 617.00		160 347.46	0.05
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	1 011.00		37 753.96	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	4 700.00		153 132.54	0.05
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	1 468.00		39 638.02	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 678.00		130 230.44	0.04
GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBP0.0568	1 178.00		36 863.97	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	5 826.00		905 568.03	0.31
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	3 135.00		36 492.14	0.01
GBP AVIVA ORD GBP0.33	10 443.00		67 741.33	0.02
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	11 550.00		191 720.83	0.06
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	54 900.00		165 358.88	0.06
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	5 178.00		33 248.16	0.01
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05611047	430.00		27 224.04	0.01
GBP BP ORD USD0.25	62 478.00		328 263.66	0.11
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	7 592.00		277 399.34	0.09
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	23 113.00		45 852.88	0.02
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	1 276.00		60 486.62	0.02
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	19 665.00		30 769.52	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	743.00		58 511.25	0.02
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	6 452.00		207 186.10	0.07
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	551.00		31 167.17	0.01
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	8 258.00		288 330.88	0.10
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	700.00		16 628.72	0.01
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	15 491.00		315 111.31	0.11
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	27 652.00		145 730.58	0.05
GBP HALMA ORD GBP0.10	1 470.00		51 424.14	0.02
GBP HARGREAVES LANSDOWN ORD GBP0.004 (WI)	1 326.00		19 822.83	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	533.00		13 662.49	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	70 220.00		630 316.78	0.21
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	3 092.00		90 124.18	0.03
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	5 324.00		58 573.33	0.02
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	570.00		62 205.37	0.02
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	639.00		44 227.53	0.02
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	9 616.00		19 870.02	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	7 910.00		34 164.45	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	3 025.00		26 414.87	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	23 704.00		71 952.90	0.02
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	235 029.00		185 370.61	0.06
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 783.00		244 424.28	0.08
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	8 733.00		24 294.85	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.001	5 422.00		33 142.14	0.01
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	1 724.00		32 860.45	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	18 372.00		253 825.81	0.09
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	25 184.00		116 171.35	0.04
GBP NEXT ORD GBP0.10	437.00		57 339.14	0.02
GBP PEARSON ORD GBP0.25	2 001.00		27 202.77	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	1 242.00		27 380.00	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	2 767.00		20 765.94	0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	10 010.00		93 263.34	0.03
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	2 618.00		160 728.42	0.05
GBP RELX PLC GBP0.1444	7 095.00		333 947.26	0.11
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	9 303.00		45 471.94	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	4 195.00		298 172.78	0.10
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	32 076.00		226 828.55	0.08
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	4 073.00		55 971.71	0.02
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	6 832.00		27 070.76	0.01
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	2 691.00		12 604.63	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	979.00		34 694.26	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	23 940.00		778 714.04	0.26
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	3 031.00		47 080.02	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	1 411.00		31 739.65	0.01
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBPO.269230769	283.00		28 527.09	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	4 165.59		105 212.84	0.04
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	8 569.00		91 147.64	0.03
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	13 279.00		29 264.77	0.01
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	25 077.00		120 656.04	0.04
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	9 351.00		606 954.02	0.21
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	2 309.00		32 380.99	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	86 526.00		87 092.66	0.03
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	730.00		30 687.67	0.01
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	2 253.00		20 293.15	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	3 707.00		37 949.23	0.01
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>9 272 747.52</b>	<b>3.13</b>

#### Vereinigte Staaten

CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	450.00		14 709.65	0.00
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>14 709.65</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>74 429 584.89</b>	<b>25.18</b>

#### Investment Fonds, closed end

#### Kanada

CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	200.00		8 140.94	0.01
<b>TOTAL Kanada</b>			<b>8 140.94</b>	<b>0.01</b>

#### Singapur

SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15 903.00		35 477.83	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	19 462.00		32 183.65	0.01
<b>TOTAL Singapur</b>			<b>67 661.48</b>	<b>0.02</b>

#### Grossbritannien

GBP SEGRO PLC REIT	4 978.00		58 359.08	0.02
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>58 359.08</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>			<b>134 161.50</b>	<b>0.05</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>74 563 746.39</b>	<b>25.23</b>

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

#### Treasury-Bills, Nullcoupon

#### USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 22.02.24-20.02.25	3 000 000.00		2 948 510.22	1.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.24-17.10.24	2 300 000.00		2 295 193.00	0.78
USD UNITED STATES TB 0.00000% 23.05.24-21.11.24	1 100 000.00		1 092 788.32	0.37
USD UNITED STATES TB 0.00000% 20.06.24-19.12.24	1 100 000.00		1 089 125.43	0.37
USD UNITED STATES TB 0.00000% 18.07.24-16.01.25	1 000 000.00		986 708.59	0.33
<b>TOTAL USD</b>			<b>8 412 325.56</b>	<b>2.85</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			<b>8 412 325.56</b>	<b>2.85</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>8 412 325.56</b>	<b>2.85</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
<b>OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>				
<b>Investment Fonds, open end</b>				
<b>Irland</b>				
USD	INVESCO MSCI USA UCITS ETF-ACCUM SHS USD	315 055.00	51 995 101.93	17.59
USD	UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	264 514.00	45 086 834.52	15.26
USD	UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	316 471.00	51 913 902.84	17.56
<b>TOTAL Irland</b>			<b>148 995 839.29</b>	<b>50.41</b>
<b>Luxemburg</b>				
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	2.08	26 114.07	0.01
USD	XTRACKERS MSCI USA SWAP UCITS ETF-SHS -1C- CAPITALISATION	225 710.00	38 047 934.70	12.87
<b>TOTAL Luxemburg</b>			<b>38 074 048.77</b>	<b>12.88</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>187 069 888.06</b>	<b>63.29</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>187 069 888.06</b>	<b>63.29</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>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>270 045 960.02</b>	<b>91.37</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.24	-125.00	-126 328.13	-0.04
USD	US LONG BOND FUTURE 19.12.24	-31.00	-39 593.75	-0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.24	-225.00	-177 187.50	-0.06
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	-367.00	-187 101.75	-0.06
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	-144.00	-101 203.41	-0.04
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-631 414.54</b>	<b>-0.21</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Zinssätze

USD	3 MONTH SOFR FUTURE 17.12.24	-127.00	-69 625.00	-0.03
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Zinssätze</b>			<b>-69 625.00</b>	<b>-0.03</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	198.00	279 537.04	0.09
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	24.00	30 727.28	0.01
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	45.00	-69 113.06	-0.02
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 18.10.24	43.00	29 439.85	0.01
USD	S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	337.00	1 934 765.00	0.65
CAD	S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.12.24	20.00	65 767.05	0.02
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.24	786.00	2 621 310.00	0.89
JPY	TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24	40.00	223 007.55	0.08
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 19.12.24	18.00	36 213.75	0.01
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 30.10.24	5.00	52 365.63	0.02
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>5 204 020.09</b>	<b>1.76</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>4 502 980.55</b>	<b>1.52</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>4 502 980.55</b>	<b>1.52</b>

Bezeichnung				Bewertung in USD		in % des Nettovermögens
	Anzahl/ Nominal			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
JPY	1 560 051 600.00	USD	10 983 563.92	17.10.2024	-52 778.50	-0.02
EUR	52 104 400.00	USD	57 876 561.91	17.10.2024	312 614.77	0.11
CHF	92 730 100.00	USD	109 696 157.47	17.10.2024	433 749.62	0.15
GBP	3 178 400.00	USD	4 177 891.11	17.10.2024	85 410.12	0.03
SGD	3 854 400.00	USD	2 972 642.80	17.10.2024	36 291.93	0.01
JPY	35 822 100.00	USD	253 798.82	17.10.2024	-2 804.76	0.00
SGD	89 500.00	USD	69 143.79	17.10.2024	724.32	0.00
GBP	73 900.00	USD	97 292.60	17.10.2024	1 832.10	0.00
USD	190 396.87	JPY	26 905 700.00	17.10.2024	1 877.19	0.00
SGD	10 800.00	USD	8 370.77	17.10.2024	60.24	0.00
CHF	3 134 200.00	USD	3 708 903.94	17.10.2024	13 395.02	0.00
EUR	1 988 800.00	USD	2 214 138.60	17.10.2024	6 914.41	0.00
USD	5 208 404.44	AUD	7 571 631.90	7.11.2024	-47 262.32	-0.02
USD	847 878.32	SGD	1 087 208.09	7.11.2024	-1 838.10	0.00
USD	510 981.61	ILS	1 916 376.23	7.11.2024	-4 706.39	0.00
USD	2 435 856.67	SEK	24 603 448.21	7.11.2024	4 116.93	0.00
USD	2 737 276.02	DKK	18 214 081.00	7.11.2024	4 870.21	0.00
USD	390 072.97	NOK	4 070 474.99	7.11.2024	3 476.18	0.00
USD	1 300 827.46	HKD	10 116 039.70	7.11.2024	-2 184.19	0.00
USD	10 306 934.90	GBP	7 709 888.32	7.11.2024	-34 229.29	-0.01
USD	189 428.63	NZD	300 084.10	7.11.2024	-1 519.97	0.00
USD	8 077 782.86	CAD	10 843 059.96	7.11.2024	44 302.62	0.02
USD	16 513 053.35	JPY	2 366 538 517.00	7.11.2024	-121 482.74	-0.04
USD	23 448 775.11	EUR	20 933 883.07	7.11.2024	48 028.45	0.02
USD	6 781 348.84	CHF	5 732 084.30	7.11.2024	-43 805.13	-0.01
SGD	130 800.00	USD	101 607.23	17.10.2024	501.70	0.00
GBP	108 100.00	USD	144 127.44	17.10.2024	870.94	0.00
JPY	51 866 300.00	USD	360 017.88	17.10.2024	3 392.79	0.00
EUR	270 100.00	USD	301 686.84	1.10.2024	-241.73	0.00
CHF	292 400.00	USD	345 384.79	1.10.2024	1 245.52	0.00
USD	345 997.01	CHF	292 400.00	17.10.2024	-1 268.71	0.00
USD	301 877.54	EUR	270 100.00	17.10.2024	235.13	0.00
USD	347 767.40	HKD	2 700 000.00	7.11.2024	-10.15	0.00
USD	518 631.46	CAD	700 000.00	7.11.2024	10.68	0.00
DKK	2 300 000.00	USD	345 000.40	7.11.2024	36.68	0.00
USD	704 163.60	EUR	630 000.00	7.11.2024	-76.05	0.00
USD	484 746.30	JPY	69 000 000.00	7.11.2024	-258.69	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>689 490.83</b>	<b>0.24</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>20 465 949.48</b>	<b>6.92</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-165 234.13</b>	<b>-0.05</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>295 539 146.75</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in USD		4 968 282.85	3 773 184.64
<b>Klasse I-B-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520588</b>		
Aktien im Umlauf		1 000.00	1 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.31	111.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		135.31	111.61
<b>Klasse I-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520315</b>		
Aktien im Umlauf		1 000.00	1 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.47	111.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		135.47	111.67
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520232</b>		
Aktien im Umlauf		500.00	500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.25	110.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		131.25	110.10
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520661</b>		
Aktien im Umlauf		500.00	500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		133.17	110.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		133.17	110.82
<b>Klasse U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520406</b>		
Aktien im Umlauf		337.00	308.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		13 546.87	11 167.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		13 546.87	11 167.03

<sup>1</sup> Erste NAV 9.12.2022

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023
Klasse I-B-acc	USD	21.2%	-
Klasse I-X-acc	USD	21.3%	-
Klasse P-acc	USD	19.2%	-
Klasse Q-acc	USD	20.2%	-
Klasse U-X-acc	USD	21.3%	-
Benchmark: <sup>1</sup>			
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	31.8%	-

<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 Rechnungszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 brachte eine Rally am Aktienmarkt, da die Rezessionsängste nachliessen und die Inflation Anzeichen der Abkühlung erkennen liess. Dies verstärkte die Ansicht, dass sich die Märkte dem Ende des Zinserhöhungszyklus nähern. Die meisten Aktienindizes tendierten im Berichtszeitraum aufwärts, da der Optimismus über die künstliche Intelligenz (KI) anhielt, was die Erwartungen an die Unternehmensgewinne unterstützte. Wachstumsaktien entwickelten sich in der von wenigen Werten getragenen Markterholung überdurchschnittlich gut. Die Aufwärtsbewegung wurde von US-Mega-Caps angeführt, da die Flucht in sichere Anlagen und der Aufstieg der KI die Kurse dieser Mega-Cap-Technologieaktien in die Höhe trieben. Diese extreme Konzentration setzte sich auch im Jahr 2024 fort, wobei einige der grössten Unternehmen einen höheren Anteil an den massgeblichen Marktindizes erreichten als zu irgendeinem Zeitpunkt in den letzten Jahrzehnten.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Unsere Positionen im Gesundheitswesen und in zyklischen Konsumgütern schnitten am besten ab, während unsere Positionen in den Bereichen Energie und Grundstoffe schwächer waren.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	46.83
Grossbritannien	12.21
Deutschland	6.86
Schweiz	6.44
Niederlande	3.80
Japan	3.74
Irland	2.78
China	2.37
Indien	2.33
Portugal	2.30
Frankreich	2.04
Kanada	1.87
Südkorea	1.58
Hongkong	1.36
<b>TOTAL</b>	<b>96.51</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.32
Elektronik & Halbleiter	12.79
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.54
Internet, Software & IT-Dienste	8.44
Detailhandel, Warenhäuser	6.51
Banken & Kreditinstitute	5.13
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.87
Erdöl	4.28
Versicherungen	4.08
Gastgewerbe & Freizeit	3.99
Diverse Dienstleistungen	3.84
Maschinen & Apparate	3.28
Verkehr & Transport	2.78
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.61
Diverse Handelsfirmen	2.05
Gesundheits- & Sozialwesen	2.00
Biotechnologie	1.79
Tabak & alkoholische Getränke	1.50
Fahrzeuge	1.39
Elektrische Geräte & Komponenten	1.32
<b>TOTAL</b>	<b>96.51</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 048 563.65
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	746 495.02
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 795 058.67
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	165 614.03
Forderungen aus Dividenden	3 976.65
Sonstige Forderungen	3 933.64
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>4 968 582.99</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-142.81
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-137.42
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19.91
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-300.14
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-300.14</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 968 282.85</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2023-30.9.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 262.45
Dividenden (Erläuterung 1)	73 879.16
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	296.89
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	890.18
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>76 328.68</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 645.36
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-508.76
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 310.74
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-27.40
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-3 492.26</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>72 836.42</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	307 796.41
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 227.27
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>309 023.68</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>381 860.10</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	463 862.75
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>463 862.75</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>845 722.85</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2023-30.9.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3 773 184.64
Zeichnungen	735 715.20
Rücknahmen	-386 339.84
Total Mittelzufluss (-abfluss)	349 375.36
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	72 836.42
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	309 023.68
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	463 862.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	845 722.85
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 968 282.85</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2023-30.9.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	308.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	60.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>337.0000</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

## 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>Kanada</b>			
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	1 972.00	92 925.36	1.87
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>92 925.36</b>	<b>1.87</b>
<b>China</b>			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	1 108.00	117 580.96	2.37
<b>TOTAL China</b>		<b>117 580.96</b>	<b>2.37</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR DANONE EURO.25	1 393.00	101 581.33	2.04
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>101 581.33</b>	<b>2.04</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	1 419.00	65 073.20	1.31
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 210.00	112 706.09	2.27
EUR KNORR BREMSE AG NPV	1 830.00	163 083.36	3.28
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>340 862.65</b>	<b>6.86</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	28 000.00	67 409.08	1.36
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>67 409.08</b>	<b>1.36</b>
<b>Indien</b>			
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	1 853.00	115 923.68	2.33
<b>TOTAL Indien</b>		<b>115 923.68</b>	<b>2.33</b>
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	24 072.00	138 223.28	2.78
<b>TOTAL Irland</b>		<b>138 223.28</b>	<b>2.78</b>
<b>Japan</b>			
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	5 000.00	69 036.63	1.39
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	6 500.00	116 990.00	2.35
<b>TOTAL Japan</b>		<b>186 026.63</b>	<b>3.74</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	5 745.00	188 632.43	3.80
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>188 632.43</b>	<b>3.80</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	6 091.00	114 204.06	2.30
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>114 204.06</b>	<b>2.30</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	1 668.00	78 444.60	1.58
<b>TOTAL Südkorea</b>		<b>78 444.60</b>	<b>1.58</b>
<b>Schweiz</b>			
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	17 737.00	101 756.35	2.05
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	869.00	100 081.03	2.01
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	2 824.00	118 075.37	2.38
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>319 912.75</b>	<b>6.44</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 DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	2 138.00	74 649.00	1.50
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	28 796.00	151 759.64	3.05
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	28 585.00	86 769.06	1.75
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	763.00	104 596.60	2.11
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	6 980.00	65 032.78	1.31
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	5 167.00	50 871.75	1.02
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	100.00	6 495.41	0.13
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	1 023.00	66 470.89	1.34
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>606 645.13</b>	<b>12.21</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	350.00	181 223.00	3.65
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	1 238.00	230 676.54	4.64
USD BIO RAD LABS INC CL A	336.00	112 418.88	2.26
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	1 593.00	82 421.82	1.66
USD CALIFORNIA RESOURC COM USD0.01	1 880.00	98 643.60	1.98
USD CENTENE CORP DEL COM	1 320.00	99 369.60	2.00
USD DOLLAR TREE INC	579.00	40 715.28	0.82
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	1 445.00	121 018.75	2.44
USD IAC INC COM USD0.0001	1 364.00	73 410.48	1.48
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	1 146.00	112 491.36	2.26
USD INTEL CORP COM USD0.001	3 414.00	80 092.44	1.61
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	1 054.00	110 596.22	2.23
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	413.00	65 638.09	1.32
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	2 091.00	105 260.94	2.12
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	4 184.00	53 346.00	1.07
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	1 148.00	119 059.08	2.40
USD NIKE INC CLASS'B' COM NPV	728.00	64 355.20	1.29
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	341.00	84 738.50	1.71
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	781.00	56 708.41	1.14
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	953.00	92 907.97	1.87
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	191.00	88 830.28	1.79
USD WALT DISNEY CO/THE	1 186.00	114 081.34	2.30
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	2 455.00	138 682.95	2.79
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>2 326 686.73</b>	<b>46.83</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>4 795 058.67</b>	<b>96.51</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>4 795 058.67</b>	<b>96.51</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>4 795 058.67</b>	<b>96.51</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>165 614.03</b>	<b>3.33</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>7 610.15</b>	<b>0.16</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>4 968 282.85</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, mit Ausnahme der Subfonds:

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

Im Laufe des Jahres wurde die Liquidation UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)<sup>1</sup> eingeleitet; die bei der Verwahrstelle geführten Konten weisen noch Barmittel auf (Stand: 30. September 2024). Dementsprechend wurden die Abschlüsse für diesen Subfonds unter Annahme der Nichtfortführung des Unternehmens erstellt.

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR) wurde nach Jahresende liquidiert.

Dementsprechend wurde der Abschluss für diesen Subfonds unter Annahme der Nichtfortführung des Unternehmens erstellt, wobei die Vermögenswerte zum Nettoveräußerungswert und die Verbindlichkeiten zum Nettoerfüllungsbetrag angesetzt wurden.

Die Rechnungslegung unter Annahme der Nichtfortführung des Unternehmens hat nicht zu wesentlichen Anpassungen des veröffentlichten Nettoinventarwertes des Subfonds 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.

<sup>1</sup> liquidiert am 30. Januar 2024

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)<sup>1</sup> 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.

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

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

### 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)<sup>1</sup> 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.

<sup>1</sup> liquidiert am 30. Januar 2024



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 Umstände (z. B. hohe Marktvolatilität und/oder -illiquidität, aussergewöhnliche Marktbedingungen, Marktstörungen usw.) in Bezug auf jeden Subfonds und/oder Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Verwässerungsanpassung um mehr als 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts je Aktie anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Aktionäre ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Aktionäre werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

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

#### **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 Tag folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

### h) Kombiniertes Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte, die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 30. September 2024 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlussstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 30. September 2024 verwendet:

#### Wechselkurse

EUR 1	=	CHF	0.941444
EUR 1	=	USD	1.116050

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

### 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 2024 waren die Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD), UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF), UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) 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	18 537 233.40
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – DIGITAL TRANSFORMATION THEMES (USD) U-X-ACC	1 682 641.59
<b>Total</b>	<b>20 219 874.99</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	Betrag in CHF
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – EUROPEAN EQUITY VALUE OPPORTUNITY (EUR) U-X-ACC	3 867 999.60
<b>Total</b>	<b>3 867 999.60</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	Betrag in EUR
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – EUROPEAN EQUITY VALUE OPPORTUNITY (EUR) U-X-ACC	14 890.59
<b>Total</b>	<b>14 890.59</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – EUROPEAN EQUITY VALUE OPPORTUNITY (EUR) U-X-ACC	12 774 202.43
<b>Total</b>	<b>12 774 202.43</b>

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 33 686 733.28 EUR. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende der Geschäftsjahres 3 880 367 314.32 EUR.

### l) Swaps und Differenzkontrakte

Die Gesellschaft kann Zinsswaps und Zinssicherungsvereinbarungen (Forward Rate Agreements auf Zinssätze und Credit Default Swaps) sowie Optionen auf Zinsswaps (Swaptions) und Contracts For Difference («CFD») 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/CFD» ausgewiesen.

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

## Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die Aktienklassen «P», «N», «K-1», «F», «G», «Q», «QL», «I-A1», «I-A2», «I-A3» und «I-A4» 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%
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 «QL»	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-A4»	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 «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
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 «QL»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.850%	0.880%

Maximale Pauschale  
Verwaltungskommission p.a.  
für Aktienklassen mit  
Namensbestandteil  
«hedged»

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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 «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 «QL»	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-A4»	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 «K-1»	1.300%	1.330%

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
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 «QL»	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-A4»	0.800%	0.830%
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 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 «K-1»	1.800%	1.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
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 «QL»	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-A4»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
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 «K-1»	0.890%	0.920%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.150%	0.150%
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 «QL»	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-A4»	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 «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 «QL»	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%

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	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 «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 «QL»	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-A4»	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%

	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»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	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%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	1.000%	1.030%
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 «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 «QL»	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-A4»	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)

	<b>Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.750%	1.800%
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»	0.680%	0.710%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.540%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.500%	0.530%
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 Financial Debt Sustainable (EUR)

	<b>Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.310%	0.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.650%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.460%	0.490%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.380%	0.410%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.310%	0.340%

	<b>Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.310%	0.340%
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 Growth and Income (EUR)

	<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 «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%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	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%

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

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

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

	<b>Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%

	<b>Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
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 «QL»	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-A4»	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)

	<b>Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.540%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	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-A4»	0.540%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%

	<b>Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

#### UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equity Value Opportunity (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 «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 «QL»	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-A4»	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 – Global Multi Income (USD)

	<b>Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
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%



	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.780%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.780%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	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)<sup>1</sup>

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.000%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
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 «QL»	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-A4»	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%

<sup>1</sup> liquidiert am 30. Januar 2024

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 «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 «QL»	0.830%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.690%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	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)

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.700%	1.750%
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 «QL»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
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»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	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 monatlich 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, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von 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)<sup>1</sup> 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

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.

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)	8 847 293.28	-
– Asian Equities (USD)	607 531 527.58	276 599.18
– China Allocation Opportunity (USD)	127 246 795.11	12 783.33
– Digital Transformation Themes (USD)	441 764 896.15	57 260.89
– European Growth and Income (EUR)	-	-

Abgesehen von dem obig dargestellten Sachverhalt existieren für die anderen Subfonds keine vergleichbaren Vereinbarungen.

## Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps per 30. September 2024 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)	1 755 901.27 USD	- USD
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	10 932 534.30 USD	12 509 765.19 USD
– China Allocation Opportunity (USD)	328 538 129.30 USD	- USD
– Digital Transformation Dynamic (USD)	59 425 153.66 USD	- USD
– Dynamic Alpha (USD)	12 805 291.79 USD	4 650 192.35 USD
– Global Allocation (CHF)	16 287 169.83 CHF	9 421 216.09 CHF

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Global Allocation (EUR)	124 689 538.52 EUR	61 851 066.58 EUR
– Global Allocation (USD)	52 416 285.50 USD	31 565 009.72 USD
– Global Multi Income (USD)	5 891 465.99 USD	2 112 378.10 USD
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	179 720 108.68 USD	- USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Asia Allocation Opportunity (USD)	1 401 536.42 USD	- USD
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	5 954 582.71 USD	3 647 933.81 USD
– China Allocation Opportunity (USD)	19 849 046.88 USD	- USD
– Credit Income Opportunities (USD)	5 844 699.90 USD	3 781 027.56 USD
– Digital Transformation Dynamic (USD)	- USD	24 153 757.87 USD
– Dynamic Alpha (USD)	14 391 113.92 USD	- USD
– Global Allocation (CHF)	17 529 837.20 CHF	6 071 027.31 CHF
– Global Allocation (EUR)	42 982 566.52 EUR	55 120 948.62 EUR
– Global Allocation (USD)	57 878 787.86 USD	20 252 690.88 USD
– Global Multi Income (USD)	2 788 968.70 USD	3 526 543.22 USD
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	- USD	114 664 070.57 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Finanzterminkontrakte auf Zinssätze (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Zinssätze (verkauft)
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	- USD	30 248 225.00 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) Optionen

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	276 599.04 USD

### c) Swaps

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (verkauft)
– China Allocation Opportunity (USD)	58 575 779.22 USD	102 489 730.87 USD
– Global Allocation (EUR)	- EUR	7 130 514.12 EUR

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Aktien (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Aktien (verkauft)
– China Allocation Opportunity (USD)	- USD	12 133 747.94 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Differenzkontrakte (gekauft)	Differenzkontrakte (verkauft)
– China Equity Unconstrained (USD)	- USD	49 317.23 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	1.63%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	1.68%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.68%
– Asia Allocation Opportunity (USD) P-dist	1.63%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-dist	1.68%
– Asia Allocation Opportunity (USD) P-mdist	1.62%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	1.63%
– Asia Allocation Opportunity (USD) Q-acc	1.05%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.10%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.11%
– Asia Allocation Opportunity (USD) Q-dist	1.05%
– Asian Equities (USD) F-acc	0.84%
– Asian Equities (USD) I-A1-acc	0.97%
– Asian Equities (USD) I-A2-acc	0.89%
– Asian Equities (USD) I-B-acc	0.18%
– Asian Equities (USD) I-X-acc	0.04%
– Asian Equities (USD) I-X-dist	0.04%
– Asian Equities (USD) K-B-acc	0.23%
– Asian Equities (USD) K-X-acc	0.08%
– Asian Equities (USD) P-acc	2.13%
– Asian Equities (USD) (HKD) P-acc	2.13%
– Asian Equities (USD) (EUR hedged) P-acc	2.18%
– Asian Equities (USD) (GBP) P-dist	2.13%
– Asian Equities (USD) Q-acc	1.16%
– Asian Equities (USD) (EUR) Q-acc	1.17%
– Asian Equities (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.22%
– Asian Equities (USD) U-X-acc	0.04%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) P-4%-mdist	2.01%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) P-acc	2.01%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) (HKD) P-acc	2.01%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) P-dist	2.01%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) P-mdist	2.00%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) (HKD) P-mdist	2.00%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) (SGD hedged) P-mdist	2.05%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) Q-4%-mdist	1.22%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) Q-acc	1.22%
– China Allocation Opportunity (USD) I-A3-acc	0.85%
– China Allocation Opportunity (USD) I-X-acc	0.05%
– China Allocation Opportunity (USD) P-6%-mdist	1.90%

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– China Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-6%-mdist	1.90%
– China Allocation Opportunity (USD) (AUD hedged) P-6%-mdist	1.95%
– China Allocation Opportunity (USD) (RMB hedged) P-6%-mdist	1.96%
– China Allocation Opportunity (USD) (SGD hedged) P-6%-mdist	1.95%
– China Allocation Opportunity (USD) P-acc	1.90%
– China Allocation Opportunity (USD) (EUR) P-acc	1.90%
– China Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.95%
– China Allocation Opportunity (USD) P-mdist	1.90%
– China Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	1.90%
– China Allocation Opportunity (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.95%
– China Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-mdist	1.94%
– China Allocation Opportunity (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.95%
– China Allocation Opportunity (USD) Q-6%-mdist	1.21%
– China Allocation Opportunity (USD) Q-acc	1.19%
– China Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.28%
– China Equity Unconstrained (USD) I-X-acc	0.04%
– Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.21%
– Credit Income Opportunities (USD) K-1-acc	0.95%
– Credit Income Opportunities (USD) P-acc	1.38%
– Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) P-acc	1.43%
– Credit Income Opportunities (USD) P-dist	1.37%
– Credit Income Opportunities (USD) (CHF hedged) P-dist	1.43%
– Credit Income Opportunities (USD) Q-acc	0.84%
– Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.89%
– Credit Income Opportunities (USD) Q-dist	0.84%
– Credit Income Opportunities (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.89%
– Digital Transformation Dynamic (USD) P-acc	1.83%
– Digital Transformation Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.88%
– Digital Transformation Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.88%
– Digital Transformation Dynamic (USD) Q-acc	1.02%
– Digital Transformation Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.08%
– Digital Transformation Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.08%
– Digital Transformation Themes (USD) F-acc	0.69%
– Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) F-dist	0.72%
– 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	1.80%
– Digital Transformation Themes (USD) (CHF hedged) P-acc	1.85%
– Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) P-acc	1.85%
– Digital Transformation Themes (USD) Q-acc	1.00%
– Digital Transformation Themes (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.05%
– Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.04%
– Digital Transformation Themes (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.04%
– Digital Transformation Themes (USD) U-X-acc	0.04%
– Dynamic Alpha (USD) I-B-acc	0.11%
– 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	2.64%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) N-acc	2.63%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) P-4%-mdist	2.06%
– Dynamic Alpha (USD) P-acc	2.01%
– Dynamic Alpha (USD) (CHF hedged) P-acc	2.06%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) P-acc	2.06%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.33%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR) P-acc	1.79%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR) Q-acc	0.98%

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– European Equity Sustainable Leaders (EUR) U-X-acc	0.04%
– European Equity Value Opportunity (EUR) I-A3-acc	0.54%
– European Equity Value Opportunity (EUR) I-B-acc	0.11%
– European Equity Value Opportunity (EUR) P-acc	1.84%
– European Equity Value Opportunity (EUR) Q-acc	1.03%
– European Equity Value Opportunity (EUR) U-X-acc	0.04%
– European Financial Debt Sustainable (EUR) I-X-acc	0.04%
– European Financial Debt Sustainable (EUR) P-acc	1.30%
– European Financial Debt Sustainable (EUR) Q-acc	0.75%
– European Financial Debt Sustainable (EUR) U-X-acc	0.04%
– European Financial Debt Sustainable (EUR) (USD hedged) U-X-acc	0.04%
– European Growth and Income (EUR) (CHF hedged) P-6%-mdist	1.82%
– European Growth and Income (EUR) (HKD hedged) P-6%-mdist	1.82%
– European Growth and Income (EUR) (JPY hedged) P-6%-mdist	1.82%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-6%-mdist	1.82%
– European Growth and Income (EUR) P-8%-mdist	1.77%
– European Growth and Income (EUR) (AUD hedged) P-8%-mdist	1.82%
– European Growth and Income (EUR) (GBP hedged) P-8%-mdist	1.82%
– European Growth and Income (EUR) (HKD hedged) P-8%-mdist	1.82%
– European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-8%-mdist	1.82%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-8%-mdist	1.82%
– European Growth and Income (EUR) P-acc	1.77%
– European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-acc	1.82%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-acc	1.82%
– European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-mdist	1.82%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.82%
– European Growth and Income (EUR) Q-8%-mdist	1.03%
– European Growth and Income (EUR) (GBP hedged) Q-8%-mdist	1.08%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-8%-mdist	1.08%
– European Growth and Income (EUR) Q-acc	1.03%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.08%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-mdist	1.08%
– European Growth and Income (EUR) QL-8%-mdist	0.84%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) QL-8%-mdist	0.89%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) QL-acc	0.89%
– Global Allocation (CHF) P-acc	2.15%
– Global Allocation (CHF) Q-acc	1.13%
– Global Allocation (EUR) (CAD hedged) I-X-dist	0.04%
– Global Allocation (EUR) N-6%-mdist	2.59%
– Global Allocation (EUR) N-acc	2.59%
– Global Allocation (EUR) P-acc	2.13%
– Global Allocation (EUR) (CAD hedged) P-acc	2.18%
– Global Allocation (EUR) (GBP hedged) P-acc	2.17%
– Global Allocation (EUR) Q-acc	1.10%
– Global Allocation (EUR) (CAD hedged) Q-acc	1.15%
– Global Allocation (EUR) (GBP hedged) Q-acc	1.15%
– Global Allocation (USD) I-X-acc	0.09%
– Global Allocation (USD) K-1-acc	1.21%
– Global Allocation (USD) P-acc	2.16%
– Global Allocation (USD) (CHF hedged) P-acc	2.23%
– Global Allocation (USD) (EUR hedged) P-acc	2.21%
– Global Allocation (USD) (GBP hedged) P-acc	2.19%
– Global Allocation (USD) Q-acc	1.14%
– Global Equities (USD) I-X-acc	0.04%
– Global Equities (USD) P-acc	2.13%
– Global Equities (USD) (EUR) P-acc	2.13%
– Global Equities (USD) Q-acc	1.10%

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Equities (USD) (EUR) Q-acc	1.11%
– Global Equity Value Opportunity (USD) I-X-acc	0.04%
– Global Equity Value Opportunity (USD) P-acc	1.79%
– Global Equity Value Opportunity (USD) Q-acc	0.96%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.42%
– Global Multi Income (USD) P-acc	1.37%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.42%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.42%
– Global Multi Income (USD) (GBP hedged) P-acc	1.42%
– Global Multi Income (USD) P-dist	1.37%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.42%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.42%
– Global Multi Income (USD) (GBP hedged) P-UKdist	1.42%
– Global Multi Income (USD) P-mdist	1.37%
– Global Multi Income (USD) Q-acc	0.85%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.90%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.90%
– Global Multi Income (USD) Q-dist	0.85%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.90%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.90%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) F-acc	0.72%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (CHF hedged) F-acc	0.75%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (EUR hedged) F-acc	0.75%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (JPY hedged) F-acc	0.75%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (SGD hedged) F-acc	0.75%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) F-UKdist	0.72%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (CHF hedged) F-UKdist	0.75%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (EUR hedged) F-UKdist	0.75%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (GBP hedged) F-UKdist	0.75%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) I-B-acc	0.11%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) I-X-acc	0.04%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) P-acc	1.79%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) Q-acc	0.99%
– 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)	120.72%
– Asian Equities (USD)	21.64%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	41.37%
– China Allocation Opportunity (USD)	135.45%
– China Equity Unconstrained (USD)	39.86%
– Credit Income Opportunities (USD)	36.22%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	90.71%
– Digital Transformation Themes (USD)	18.42%
– Dynamic Alpha (USD)	123.21%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)	118.63%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	0.06%
– European Financial Debt Sustainable (EUR)	59.27%
– European Growth and Income (EUR)	42.05%
– Global Allocation (CHF)	185.49%
– Global Allocation (EUR)	191.83%
– Global Allocation (USD)	161.15%
– Global Equities (USD)	93.55%
– Global Equity Value Opportunity (USD)	26.66%
– Global Multi Income (USD)	41.00%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	41.73%
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	83.44%

## 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 2024 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)	12 493.75 USD
– Asian Equities (USD)	1 435 600.54 USD
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	14 431.02 USD
– China Allocation Opportunity (USD)	682 546.56 USD
– China Equity Unconstrained (USD)	2 191.06 USD
– Credit Income Opportunities (USD)	1 734.21 USD
– Digital Transformation Dynamic (USD)	39 859.72 USD
– Digital Transformation Themes (USD)	119 416.35 USD
– Dynamic Alpha (USD)	6 556.21 USD
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)	2 203.66 EUR
– European Equity Value Opportunity (EUR)	341 467.48 EUR
– European Financial Debt Sustainable (EUR)	0.00 EUR
– European Growth and Income (EUR)	0.00 EUR
– Global Allocation (CHF)	10 705.34 CHF
– Global Allocation (EUR)	268 249.58 EUR
– Global Allocation (USD)	33 560.81 USD
– Global Equities (USD)	21 179.99 USD
– Global Equity Value Opportunity (USD)	1 249.41 USD
– Global Multi Income (USD)	2 473.10 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Transaktionskosten
– Multi Strategy Alternatives (EUR) <sup>1</sup>	78.10 EUR
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	68 927.97 USD
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	3 207.90 USD

<sup>1</sup> liquidiert am 30. Januar 2024

## 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 derivate Finanzinstrumente, welche mittels eines Brokers abgeschlossen wurden, der ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft, des Portfoliomanagers, der Verwahrstelle oder des Verwaltungsrates ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024:

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)	55 309 837.23 USD	17.06% USD
– Asian Equities (USD)	111 197 508.16 USD	16.90% USD
– China Allocation Opportunity (USD)	68 460 842.63 USD	0.93% USD
– Digital Transformation Themes (USD)	368 338.01 USD	0.03% USD
– European Growth and Income (EUR)	59 529 057.09 EUR	19.26% EUR

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	durchschnittliche Kommissionsrate
– Asia Allocation Opportunity (USD)	594.57 USD	0.00% USD
– Asian Equities (USD)	123 159.98 USD	0.02% USD
– China Allocation Opportunity (USD)	12 863.68 USD	0.00% USD
– Digital Transformation Themes (USD)	140.10 USD	0.00% USD
– European Growth and Income (EUR)	0.00 EUR	0.00% EUR

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)	502 972.00 USD	0.16% USD
– Asian Equities (USD)	0.00 USD	0.00% USD
– China Allocation Opportunity (USD)	31 754 173.11 USD	0.43% USD
– Digital Transformation Themes (USD)	0.00 USD	0.00% USD
– European Growth and Income (EUR)	5 843 716.65 EUR	1.89% EUR

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 2024 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
– Digital Transformation Themes (USD)	U-X-acc	8 807.00 USD	0.02%
– European Growth and Income (EUR)	(CHF hedged) P-6%-mdist	867 998.00 EUR	10.27%
– European Growth and Income (EUR)	(JPY hedged) P-6%-mdist	891 937.00 EUR	10.55%

#### c) Beteiligungen der Direktoren

Die Verwaltungsgesellschaft und ihre verbundenen Personen dürfen Aktien in den Subfonds zeichnen und rücknehmen. Per 30. September 2024 hatten die Direktoren der Verwaltungsgesellschaft und die Direktoren der Gesellschaft keine Beteiligungen in den Subfonds, welche in Hong Kong vertrieben werden.

## Erläuterung 12 – Master-Feeder-Struktur

Bei dem Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)<sup>1</sup> (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.

Die Anlagepolitik des Master-Fonds ist in dessen Verkaufsprospekt definiert.

Der Verkaufsprospekt, das KID, 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)<sup>1</sup> investiert mindestens 85% seines Nettovermögens Vermögenswerte in Anteilen des Master-Fonds, hat der Verwaltungsrat daher beschlossen, den Feeder-Fond zu liquidieren.

Die Feeder-Funktion des UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)<sup>1</sup> hörte mit seiner Liquidierung per 30. Januar 2024 auf zu existieren.

<sup>1</sup> liquidiert am 30. Januar 2024

## Erläuterung 13 – Notleidende Wertpapiere

Für den Fall, dass eine Anleihe notleidend ist (d. h. keinen Kupon/Kapitalbetrag zahlt, wie im Prospekt angegeben) es aber Preisangaben gibt, wird eine finale Zahlung erwartet und die Anleihe wird daher im Wertpapierbestand gehalten. Des Weiteren gibt es notleidende Anleihen für die es keine Preisangaben mehr gibt und keine finale Zahlung zu erwarten ist. Diese Anleihen wurden vollkommen vom Fonds abgeschrieben. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht. Jegliche Zahlungen, die aus diesen Anleihen anfallen sollten, werden den Subfonds von der Verwaltungsgesellschaft zugeteilt. Die betroffenen Anleihen werden nicht im Wertpapierbestand sondern in dieser Erläuterung im Folgendem ausgewiesen:

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

Anleihen	Währung	Nominal
HUA HAN HEALTH IND HKD0.1	HKD	1 796 000.00

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

Anleihen	Währung	Nominal
TIANHE CHEMICALS G USD0.000001	HKD	2 680 000.00

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

Anleihen	Währung	Nominal
NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1	GBP	590.00

## Erläuterung 14 – Liquidation

Folgende Liquidation fand statt:

Subfonds	Datum
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)	30.1.2024

Verbleibendes Bankguthaben per 30. September 2024:  
EUR 162 307.81.

## Erläuterung 15 – Nachfolgende Ereignisse

a) Folgende Liquidation fand statt:

Subfonds	Datum
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR)	17.10.2024

b) Folgende Fusionen fanden statt:

Subfonds	fusionierte in	Datum
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	25.10.2024
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	25.10.2024
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	11.12.2024

## Erläuterung 16 – 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 17 – 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>		
Bank of America	-5 065.59 USD	0.00 USD
HSBC	-15 386.68 USD	0.00 USD
State Street	53 092.91 USD	0.00 USD
UBS AG	7 746.15 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)</b>		
Bank of America	6 338.41 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	417.71 USD	0.00 USD
HSBC	371.65 USD	0.00 USD
UBS AG	434.79 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)</b>		
Canadian Imperial Bank	143 022.19 USD	0.00 USD
Citibank	-8 635.92 USD	0.00 USD
JP Morgan	-22 396.38 USD	0.00 USD
Standard and Poor's 500 Index	17 900.00 USD	0.00 USD
State Street	9 533.32 USD	0.00 USD
UBS AG	7 056.62 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	13 316.02 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)</b>		
Bank of America	868 975.63 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	13 729.60 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	7 868 558.87 USD	3 830 000.00 USD
HSBC	-19 364.38 USD	0.00 USD
JP Morgan	30 556.68 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	12 175 857.24 USD	6 290 000.00 USD
State Street	2 794.20 USD	0.00 USD
UBS AG	5 047 395.88 USD	480 000.00 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.



Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)</b>		
Morgan Stanley	-7 183.34 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)</b>		
Bank of America	-37 233.74 USD	0.00 USD
HSBC	402.78 USD	0.00 USD
State Street	368 591.96 USD	0.00 USD
UBS AG	-802.82 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)</b>		
Bank of America	4 672.94 USD	0.00 USD
Barclays	353.74 USD	0.00 USD
HSBC	14 396.79 USD	0.00 USD
State Street	443 825.90 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	2 531.76 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)</b>		
Bank of America	24 806.74 USD	0.00 USD
Barclays	-3 021.11 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	20.34 USD	0.00 USD
HSBC	5 684.55 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	197 195.95 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)</b>		
Bank of America	-285 365.20 USD	0.00 USD
Barclays	-1 261.60 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-276 047.84 USD	0.00 USD
Citibank	221 509.75 USD	0.00 USD
HSBC	22 273.97 USD	0.00 USD
JP Morgan	15 856.18 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	16 592.97 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-1 251.84 USD	0.00 USD
UBS AG	-28 173.04 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Financial Debt Sustainable (EUR)</b>		
Bank of America	-54 716.39 EUR	0.00 EUR
Barclays	328.24 EUR	0.00 EUR
HSBC	-79 825.24 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)</b>		
Bank of America	-118 664.25 EUR	0.00 EUR
Barclays	-683 930.56 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	-656.49 EUR	0.00 EUR
Citibank	4 531.53 EUR	0.00 EUR
HSBC	57 200.04 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	1 627.29 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	579 324.86 EUR	0.00 EUR
State Street	-15 679.89 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	-5 373.18 EUR	0.00 EUR

<b>Subfonds Gegenpartei</b>	<b>Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)</b>	<b>Erhaltene Sicherheiten</b>
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)</b>		
Bank of America	32 798.88 CHF	0.00 CHF
Barclays	-14 829.76 CHF	0.00 CHF
Canadian Imperial Bank	24 283.61 CHF	0.00 CHF
Citibank	20 561.61 CHF	0.00 CHF
Deutsche Bank	194.76 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs	-23 924.38 CHF	0.00 CHF
HSBC	41 133.56 CHF	0.00 CHF
JP Morgan	42 586.74 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	-18 295.18 CHF	0.00 CHF
Nomura	4 176.19 CHF	0.00 CHF
Standard Chartered Bank	-50.29 CHF	0.00 CHF
State Street	1 660 869.46 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	-45 133.56 CHF	0.00 CHF
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)</b>		
Bank of America	-114 507.23 EUR	0.00 EUR
Barclays	-26 139.68 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	15 124.62 EUR	0.00 EUR
Citibank	137 714.16 EUR	0.00 EUR
Deutsche Bank	-2 579.31 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-267 766.26 EUR	0.00 EUR
HSBC	-22 333.52 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	387 759.25 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-150 630.89 EUR	0.00 EUR
Nomura	3 123 515.52 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	30 445.68 EUR	0.00 EUR
State Street	170 648.95 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	-351 493.91 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)</b>		
Bank of America	33 138.52 USD	0.00 USD
Barclays	23 051.06 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-239 485.12 USD	0.00 USD
Citibank	66 096.96 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	-653 804.77 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-545 992.24 USD	0.00 USD
HSBC	33 931.07 USD	0.00 USD
JP Morgan	154 436.60 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-83 732.08 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	209 641.67 USD	0.00 USD
State Street	-258 853.74 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-37 917.53 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)</b>		
Bank of America	-122 763.63 USD	0.00 USD
Barclays	1 831.66 USD	0.00 USD
Citibank	55 301.00 USD	0.00 USD
HSBC	-243.78 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-20.33 USD	0.00 USD
State Street	92 680.94 USD	0.00 USD
UBS AG	-34 815.06 USD	0.00 USD

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)</b>		
Barclays	14 265.96 USD	0.00 USD
Citibank	-31 197.18 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	6 655.72 USD	0.00 USD
HSBC	501.70 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-7 511.15 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-1 519.97 USD	0.00 USD
State Street	702 559.26 USD	0.00 USD
UBS AG	166 971.83 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-161 235.34 USD	0.00 USD

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

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Goldman Sachs, Morgan Stanley, UBS AG	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

## Securities Lending

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. September 2024*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2024 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Asia Allocation Opportunity (USD)	2 402 473.70 USD	2 508 386.64 USD	37.50	62.50	0.00
– Asian Equities (USD)	7 466 387.38 USD	7 744 351.48 USD	37.50	62.50	0.00
– China Allocation Opportunity (USD)	110 466 546.75 USD	115 208 132.09 USD	37.50	62.50	0.00
– Digital Transformation Dynamic (USD)	11 490 415.13 USD	11 954 954.50 USD	37.50	62.50	0.00
– Digital Transformation Themes (USD)	12 220 400.11 USD	12 740 352.54 USD	37.50	62.50	0.00
– Dynamic Alpha (USD)	14 302 017.65 USD	14 895 275.98 USD	37.50	62.50	0.00
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)	126 414.76 EUR	132 914.02 EUR	42.33	57.67	0.00
– European Equity Value Opportunity (EUR)	8 641 097.72 EUR	9 178 109.54 EUR	37.50	62.50	0.00
– European Financial Debt Sustainable (EUR)	8 174 071.92 EUR	8 716 382.19 EUR	42.33	57.67	0.00
– European Growth and Income (EUR)	14 685 732.18 EUR	15 706 678.71 EUR	37.50	62.50	0.00
– Global Allocation (CHF)	341 975.44 CHF	363 594.04 CHF	37.50	62.50	0.00
– Global Allocation (EUR)	25 016 511.99 EUR	26 178 549.77 EUR	37.50	62.50	0.00
– Global Allocation (USD)	1 414 620.01 USD	1 488 183.62 USD	37.50	62.50	0.00
– Global Equities (USD)	5 283 507.23 USD	5 495 886.44 USD	37.50	62.50	0.00
– Global Multi Income (USD)	1 598 843.06 USD	1 654 902.59 USD	37.50	62.50	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	11 317 704.10 USD	12 025 619.85 USD	37.50	62.50	0.00
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	221 905.17 USD	231 139.25 USD	37.50	62.50	0.00

\* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 30. September 2024 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 30. September 2024 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>16 505.17</b>	<b>52 735.55</b>	<b>10 613.13</b>	<b>939 797.68</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	4 951.55 USD	15 820.67 USD	3 183.94 USD	281 939.30 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	1 650.52 USD	5 273.55 USD	1 061.31 USD	93 979.77 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	9 903.10 USD	31 641.33 USD	6 367.88 USD	563 878.61 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)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>15 188.85</b>	<b>30 351.98</b>	<b>27 337.92</b>	<b>471.97</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	4 556.65 USD	9 105.59 USD	8 201.38 USD	141.59 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	1 518.89 USD	3 035.20 USD	2 733.79 USD	47.20 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	9 113.31 USD	18 211.19 USD	16 402.75 USD	283.18 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)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>19 665.82</b>	<b>194 089.92</b>	<b>2 891.95</b>	<b>49 938.95</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	5 899.75 EUR	58 226.98 EUR	867.58 CHF	14 981.68 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	1 966.58 EUR	19 408.99 EUR	289.20 CHF	4 993.90 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	11 799.49 EUR	116 453.95 EUR	1 735.17 CHF	29 963.37 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 – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>12 597.58</b>	<b>10 586.52</b>	<b>9 133.97</b>	<b>46 690.25</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	3 779.27 USD	3 175.96 USD	2 740.19 USD	14 007.07 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	1 259.76 USD	1 058.65 USD	913.40 USD	4 669.03 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	7 558.55 USD	6 351.91 USD	5 480.38 USD	28 014.15 USD

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>494.82</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*	
UBS Switzerland AG	148.45 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	49.48 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	296.89 USD

\* 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 30.9.2024 (%)	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	50.36%	81.05%	68.61%	2.49%	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	8.55%	22.14%	17.25%	186.32%	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 Financial Debt Sustainable (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	39.55%	67.30%	53.36%	207.60%	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	21.42%	77.55%	62.43%	224.08%	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 30.9.2024 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	40.92%	62.10%	51.09%	117.78%	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 Equity Value Opportunity (USD)	Commitment-Ansatz						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	19.99%	45.59%	31.33%	94.73%	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 – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	10.63%	93.97%	51.15%	129.94%	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						

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (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>				
– Australien	0.91	0.91	0.91	0.91
– Österreich	0.43	0.43	0.43	0.43
– Belgien	0.83	0.83	0.83	0.83
– Kanada	3.73	3.73	3.73	3.73
– China	0.04	0.04	0.04	0.04
– Dänemark	0.09	0.09	0.09	0.09
– Finnland	0.45	0.45	0.45	0.45
– Frankreich	15.74	15.74	15.74	15.74
– Deutschland	2.29	2.29	2.29	2.29
– Japan	8.43	8.43	8.43	8.43
– Luxemburg	0.86	0.86	0.86	0.86
– Norwegen	0.34	0.34	0.34	0.34
– Singapur	0.60	0.60	0.60	0.60
– Supranational	1.40	1.40	1.40	1.40
– Schweden	0.39	0.39	0.39	0.39
– Schweiz	12.76	12.76	12.76	12.76
– Niederlande	1.68	1.68	1.68	1.68
– Grossbritannien	6.16	6.16	6.16	6.16
– Vereinigte Staaten	42.87	42.87	42.87	42.87
<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-	49.09	49.09	49.09	49.09
– Rating <=AA-	50.91	50.91	50.91	50.91
– 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)	18 307 051.82 USD	584 320 411.46 USD	967 166 133.66 USD	152 994 219.04 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	2 281 797.26 USD	6 797 039.20 USD	85 358 268.49 USD	9 415 201.59 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	104.48%	104.78%	106.14%	104.70%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	12.46%	1.16%	8.83%	6.15%

# 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>				
– Australien	0.91	0.91	0.91	0.91
– Österreich	0.43	0.43	0.43	0.43
– Belgien	0.83	0.83	0.83	0.83
– Kanada	3.73	3.73	3.73	3.73
– China	0.04	0.04	0.04	0.04
– Dänemark	0.09	0.09	0.09	0.09
– Finnland	0.45	0.45	0.45	0.45
– Frankreich	15.74	15.74	15.74	15.74
– Deutschland	2.29	2.29	2.29	2.29
– Japan	8.43	8.43	8.43	8.43
– Luxemburg	0.86	0.86	0.86	0.86
– Norwegen	0.34	0.34	0.34	0.34
– Singapur	0.60	0.60	0.60	0.60
– Supranational	1.40	1.40	1.40	1.40
– Schweden	0.39	0.39	0.39	0.39
– Schweiz	12.76	12.76	12.76	12.76
– Niederlande	1.68	1.68	1.68	1.68
– Grossbritannien	6.16	6.16	6.16	6.16
– Vereinigte Staaten	42.87	42.87	42.87	42.87
<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-	49.09	49.09	49.09	49.09
– Rating ≤ AA-	50.91	50.91	50.91	50.91
– 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)	381 103 440.36 USD	60 846 700.17 USD	216 322 018.35 EUR	427 211 846.13 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	15 767 393.90 USD	14 257 440.46 USD	11 161 730.18 EUR	23 580 910.13 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	104.05%	105.41%	106.28%	106.91%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	4.14%	23.43%	5.16%	5.52%



# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF) (in %)	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 %)
<b>nach Land:</b>				
– Australien	0.91	0.91	0.91	0.91
– Österreich	0.43	0.43	0.43	0.43
– Belgien	0.83	0.83	0.83	0.83
– Kanada	3.73	3.73	3.73	3.73
– China	0.04	0.04	0.04	0.04
– Dänemark	0.09	0.09	0.09	0.09
– Finnland	0.45	0.45	0.45	0.45
– Frankreich	15.74	15.74	15.74	15.74
– Deutschland	2.29	2.29	2.29	2.29
– Japan	8.43	8.43	8.43	8.43
– Luxemburg	0.86	0.86	0.86	0.86
– Norwegen	0.34	0.34	0.34	0.34
– Singapur	0.60	0.60	0.60	0.60
– Supranational	1.40	1.40	1.40	1.40
– Schweden	0.39	0.39	0.39	0.39
– Schweiz	12.76	12.76	12.76	12.76
– Niederlande	1.68	1.68	1.68	1.68
– Grossbritannien	6.16	6.16	6.16	6.16
– Vereinigte Staaten	42.87	42.87	42.87	42.87
<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-	49.09	49.09	49.09	49.09
– Rating <=AA-	50.91	50.91	50.91	50.91
– 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)	66 399 093.56 CHF	225 818 260.14 EUR	212 297 473.92 USD	56 663 650.45 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	919 915.55 CHF	20 325 324.28 EUR	3 405 877.17 USD	3 528 911.16 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	102.00%	101.66%	104.80%	105.58%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	1.39%	9.00%	1.60%	6.23%

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD) (in %)	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>			
– Australien	0.91	0.91	0.91
– Österreich	0.43	0.43	0.43
– Belgien	0.83	0.83	0.83
– Kanada	3.73	3.73	3.73
– China	0.04	0.04	0.04
– Dänemark	0.09	0.09	0.09
– Finnland	0.45	0.45	0.45
– Frankreich	15.74	15.74	15.74
– Deutschland	2.29	2.29	2.29
– Japan	8.43	8.43	8.43
– Luxemburg	0.86	0.86	0.86
– Norwegen	0.34	0.34	0.34
– Singapur	0.60	0.60	0.60
– Supranational	1.40	1.40	1.40
– Schweden	0.39	0.39	0.39
– Schweiz	12.76	12.76	12.76
– Niederlande	1.68	1.68	1.68
– Grossbritannien	6.16	6.16	6.16
– Vereinigte Staaten	42.87	42.87	42.87
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>			
– Rating > AA-	49.09	49.09	49.09
– Rating <=AA-	50.91	50.91	50.91
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00
<b>Total</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)	48 523 613.58 USD	283 883 922.33 USD	4 353 807.44 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	1 003 421.14 USD	8 946 010.65 USD	273 173.94 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	122.72%	105.27%	105.27%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	2.07%	3.15%	6.27%

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Financial Debt Sustainable (EUR) (in %)
<b>nach Land:</b>		
– Australien	1.81	1.81
– Österreich	0.01	0.01
– Belgien	0.01	0.01
– Kanada	3.55	3.55
– China	4.82	4.82
– Dänemark	3.60	3.60
– Frankreich	3.89	3.89
– Deutschland	2.02	2.02
– Hongkong	0.13	0.13
– Japan	11.04	11.04
– Luxemburg	0.02	0.02
– Neuseeland	0.01	0.01
– Norwegen	0.10	0.10
– Singapur	1.37	1.37
– Supranational	3.74	3.74
– Schweden	2.21	2.21
– Schweiz	2.92	2.92
– Niederlande	4.32	4.32
– Grossbritannien	0.86	0.86
– Vereinigte Staaten	52.23	52.23
– Uruguay	1.34	1.34
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>		
– Rating > AA-	71.72	71.72
– Rating <=AA-	28.28	28.28
– 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)	1 956 705.48 EUR	42 761 222.27 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	121 447.20 EUR	187 006.66 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.50%	106.63%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	6.21%	0.44%

# 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 2024.

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Asia Allocation Opportunity (USD)	13.71%	15.04%
– Asian Equities (USD)	1.13%	1.28%
– China Allocation Opportunity (USD)	11.21%	14.02%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	7.06%	8.67%
– Digital Transformation Themes (USD)	2.15%	2.19%
– Dynamic Alpha (USD)	23.27%	30.89%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)	6.45%	6.89%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	5.86%	5.97%
– European Financial Debt Sustainable (EUR)	13.90%	14.77%
– European Growth and Income (EUR)	3.66%	3.74%
– Global Allocation (CHF)	0.53%	0.61%
– Global Allocation (EUR)	11.36%	13.67%
– Global Allocation (USD)	0.67%	0.73%
– Global Equities (USD)	10.09%	10.37%
– Global Multi Income (USD)	3.38%	3.76%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	3.83%	4.31%
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	4.47%	4.60%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 17 – 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	577 060.68	1 781 607.67	26 503 922.29	2 750 267.53
French Republic	361 630.62	1 116 492.47	16 609 397.23	1 723 529.26
Japan Government Ten	210 152.72	648 821.99	9 652 140.71	1 001 586.44
United Kingdom	151 937.03	469 087.88	6 978 342.57	724 130.87
Cie Financiere Richemont SA	102 050.19	315 068.08	4 687 081.33	486 370.56
Roche Holding AG	56 801.15	175 366.93	2 608 829.98	270 713.91
NVIDIA Corp	54 360.97	167 833.18	2 496 754.90	259 084.06
Toronto-Dominion Bank/The	44 681.63	137 949.32	2 052 190.33	212 952.34
Federal Republic of Germany	44 523.80	137 462.01	2 044 941.35	212 200.15
Partners Group Holding AG	34 131.24	105 376.23	1 567 619.73	162 669.27

# 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	2 930 950.38	3 426 695.94	2 111 447.33	3 613 361.18
French Republic	1 836 759.03	2 147 431.37	1 323 195.38	2 264 410.17
Japan Government Ten	1 067 387.12	1 247 926.66	768 942.28	1 315 906.00
United Kingdom	771 703.73	902 230.91	555 932.92	951 378.89
Cie Financiere Richemont SA	518 323.38	605 993.42	373 398.52	639 004.20
Roche Holding AG	288 498.86	337 296.01	207 833.66	355 669.80
NVIDIA Corp	276 104.97	322 805.80	198 905.14	340 390.27
Toronto-Dominion Bank/The	226 942.56	265 327.99	163 488.70	279 781.41
Federal Republic of Germany	226 140.92	264 390.75	162 911.20	278 793.13
Partners Group Holding AG	173 356.06	202 677.78	124 885.16	213 718.42

	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)
United States	83 645.71	6 022 441.65	342 360.37	1 264 342.59
French Republic	52 418.85	3 774 125.37	214 549.40	792 334.35
Japan Government Ten	30 461.92	2 193 239.69	124 680.04	460 445.51
United Kingdom	22 023.46	1 585 677.02	90 141.70	332 894.71
Cie Financiere Richemont SA	14 792.30	1 065 037.60	60 544.66	223 592.43
Roche Holding AG	8 233.40	592 800.04	33 699.17	124 451.57
NVIDIA Corp	7 879.69	567 333.41	32 251.45	119 105.14
Toronto-Dominion Bank/The	6 476.68	466 315.75	26 508.85	97 897.64
Federal Republic of Germany	6 453.77	464 668.56	26 415.22	97 551.82
Partners Group Holding AG	4 947.37	356 207.59	20 249.49	74 781.70

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)
United States	380 714.52	2 766 524.30	53 174.17
French Republic	238 585.00	1 733 716.99	33 323.01
Japan Government Ten	138 647.77	1 007 506.79	19 364.83
United Kingdom	100 240.12	728 411.22	14 000.46
Cie Financiere Richemont SA	67 327.39	489 245.48	9 403.58
Roche Holding AG	37 474.43	272 314.09	5 234.03
NVIDIA Corp	35 864.53	260 615.50	5 009.18
Toronto-Dominion Bank/The	29 478.61	214 211.10	4 117.26
Federal Republic of Germany	29 374.50	213 454.43	4 102.72
Partners Group Holding AG	22 518.01	163 630.80	3 145.08

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Financial Debt Sustainable (EUR)
United States	36 648.72	2 403 390.96
Japan Government Ten	14 244.41	934 134.17
Workday INC	6 055.70	397 127.14
Crown Castle INC	4 827.28	316 568.54
French Republic	3 669.02	240 611.34
Alibaba Group Holding Ltd	3 378.14	221 535.13
Tencent Holdings Ltd	3 027.19	198 520.33
NXP Semiconductors NV	2 768.81	181 576.28
Asian Development Bank	2 695.11	176 742.70
Pandora A/S	2 219.64	145 561.82

# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

## 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

## 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 17 «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	1 167.41	3 604.21	53 617.81	5 563.84
1 Monat bis 3 Monate	42 184.55	130 239.90	1 937 501.72	201 051.30
3 Monate bis 1 Jahr	84 370.57	260 484.29	3 875 070.59	402 109.56
mehr als 1 Jahr	1 439 904.33	4 445 536.87	66 133 620.09	6 862 574.76
unbegrenzt	940 759.78	2 904 486.21	43 208 321.88	4 483 655.04

	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)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	5 929.35	6 932.25	105.06	4 271.50
1 Monat bis 3 Monate	214 259.67	250 499.88	6 738.63	154 351.98
3 Monate bis 1 Jahr	428 526.75	501 008.40	6 336.94	308 709.29
mehr als 1 Jahr	7 313 421.57	8 550 425.33	63 472.12	5 268 565.65
unbegrenzt	4 778 215.20	5 586 410.12	56 261.27	3 442 211.12

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Financial Debt Sustainable (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)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	6 890.04	7 309.88	169.22	12 183.49
1 Monat bis 3 Monate	441 913.21	264 145.57	6 114.71	440 255.26
3 Monate bis 1 Jahr	415 570.92	528 300.28	12 229.61	880 525.76
mehr als 1 Jahr	4 162 445.06	9 016 199.64	208 716.09	15 027 431.14
unbegrenzt	3 689 562.96	5 890 723.34	136 364.41	9 818 154.12

# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

	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 – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	692.60	2 557.78	770.20	5 596.72
1 Monat bis 3 Monate	25 027.40	92 426.55	27 831.17	202 239.71
3 Monate bis 1 Jahr	50 055.62	184 856.28	55 663.29	404 486.43
mehr als 1 Jahr	854 271.03	3 154 836.88	949 973.71	6 903 139.23
unbegrenzt	558 136.97	2 061 208.95	620 664.22	4 510 157.76

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)
bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	107.57
1 Monat bis 3 Monate	3 887.16
3 Monate bis 1 Jahr	7 774.45
mehr als 1 Jahr	132 682.24
unbegrenzt	86 687.83

## Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	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)
USD	43.91%	43.91%	43.91%	43.91%
EUR	21.88%	21.88%	21.88%	21.88%
CHF	13.18%	13.18%	13.18%	13.18%
JPY	8.43%	8.43%	8.43%	8.43%
GBP	7.77%	7.77%	7.77%	7.77%
CAD	2.96%	2.96%	2.96%	2.96%
AUD	0.68%	0.68%	0.68%	0.68%
SGD	0.45%	0.45%	0.45%	0.45%
NOK	0.32%	0.32%	0.32%	0.32%
SEK	0.29%	0.29%	0.29%	0.29%
DKK	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%
HKD	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

Währung der Sicherheiten	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)
USD	43.91%	43.91%	43.91%	43.91%
EUR	21.88%	21.88%	21.88%	21.88%
CHF	13.18%	13.18%	13.18%	13.18%
JPY	8.43%	8.43%	8.43%	8.43%
GBP	7.77%	7.77%	7.77%	7.77%
CAD	2.96%	2.96%	2.96%	2.96%
AUD	0.68%	0.68%	0.68%	0.68%
SGD	0.45%	0.45%	0.45%	0.45%
NOK	0.32%	0.32%	0.32%	0.32%
SEK	0.29%	0.29%	0.29%	0.29%
DKK	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%
HKD	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Währung der Sicherheiten	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)
USD	43.91%	43.91%	43.91%	43.91%
EUR	21.88%	21.88%	21.88%	21.88%
CHF	13.18%	13.18%	13.18%	13.18%
JPY	8.43%	8.43%	8.43%	8.43%
GBP	7.77%	7.77%	7.77%	7.77%
CAD	2.96%	2.96%	2.96%	2.96%
AUD	0.68%	0.68%	0.68%	0.68%
SGD	0.45%	0.45%	0.45%	0.45%
NOK	0.32%	0.32%	0.32%	0.32%
SEK	0.29%	0.29%	0.29%	0.29%
DKK	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%
HKD	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)
USD	43.91%	43.91%	43.91%
EUR	21.88%	21.88%	21.88%
CHF	13.18%	13.18%	13.18%
JPY	8.43%	8.43%	8.43%
GBP	7.77%	7.77%	7.77%
CAD	2.96%	2.96%	2.96%
AUD	0.68%	0.68%	0.68%
SGD	0.45%	0.45%	0.45%
NOK	0.32%	0.32%	0.32%
SEK	0.29%	0.29%	0.29%
DKK	0.09%	0.09%	0.09%
HKD	0.04%	0.04%	0.04%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Financial Debt Sustainable (EUR)
USD	57.78%	57.78%
JPY	11.04%	11.04%
EUR	6.26%	6.26%
GBP	5.66%	5.66%
HKD	4.95%	4.95%
CHF	4.80%	4.80%
DKK	3.60%	3.60%
CAD	2.98%	2.98%
SEK	2.21%	2.21%
SGD	0.39%	0.39%
AUD	0.23%	0.23%
NOK	0.10%	0.10%
NZD	0.00%	0.00%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>



# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

## 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	2 402 473.70	7 466 387.38	110 466 546.75	11 490 415.13
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 Sustainable Leaders (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)
bis zu 1 Tag	12 220 400.11	14 302 017.65	126 414.76	8 641 097.72
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 – European Financial Debt Sustainable (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)
bis zu 1 Tag	8 174 071.92	14 685 732.18	341 975.44	25 016 511.99
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

	UBS (Lux) 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 – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)
bis zu 1 Tag	1 414 620.01	5 283 507.23	1 598 843.06	11 317 704.10	221 905.17
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)

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	2 402 473.70 USD	7 466 387.38 USD	110 466 546.75 USD	11 490 415.13 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 Sustainable Leaders (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	12 220 400.11 USD	14 302 017.65 USD	126 414.76 EUR	8 641 097.72 EUR

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Financial Debt Sustainable (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	8 174 071.92 EUR	14 685 732.18 EUR	341 975.44 CHF	25 016 511.99 EUR

	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	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	1 414 620.01 USD	5 283 507.23 USD	1 598 843.06 USD	11 317 704.10 USD	221 905.17 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)	0.72%
– Asian Equities (USD)	0.78%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	1.00%
– China Allocation Opportunity (USD)	1.10%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	0.16%
– Digital Transformation Themes (USD)	0.19%
– Dynamic Alpha (USD)	0.19%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)	0.39%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	0.18%
– European Growth and Income (EUR)	0.82%
– Global Allocation (CHF)	0.31%
– Global Allocation (EUR)	0.25%
– Global Allocation (USD)	0.37%
– Global Equities (USD)	0.30%
– Global Multi Income (USD)	0.91%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	0.52%
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	0.18%

### Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Prozentsatz
– Asia Allocation Opportunity (USD)	0.29%
– Asian Equities (USD)	0.31%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	0.40%
– China Allocation Opportunity (USD)	0.44%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	0.06%
– Digital Transformation Themes (USD)	0.08%
– Dynamic Alpha (USD)	0.08%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)	0.16%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	0.07%
– European Growth and Income (EUR)	0.33%
– Global Allocation (CHF)	0.13%
– Global Allocation (EUR)	0.10%
– Global Allocation (USD)	0.15%
– Global Equities (USD)	0.12%
– Global Multi Income (USD)	0.36%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	0.21%
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	0.07%

# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

b) Die Gesellschaft ist am Jahresende in Swaps und Forward Swaps auf Indizes und Differenzkontrakte 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):	22 678 505.14 USD	42 133.89 USD	6 928 848.17 EUR
Nominalwert % des Nettofondsvermögens:	2.30%	1.98%	3.15%

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	-	-	6 928 848.17 EUR
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-
unbegrenzt	22 678 505.14 USD	42 133.89 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	22 678 505.14 USD	42 133.89 USD	6 928 848.17 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 Asset Management (Europe) 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) das CSSF-Rundschreiben 23/841 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien zu bestimmten Aspekten der MiFID II-Vergütungsanforderungen (ESMA 35-43-3565) (MiFID ESMA-Leitlinien 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 zum Rahmen der 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>.

Der Rahmen 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 4. Oktober 2023. Es wurden keine wesentlichen Änderungen am Rahmenwerk vorgenommen.

## Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

Gemäss Artikel 151 des OGAW-Gesetzes und Artikel 20 des AIFM-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Informationen über ihre/seine 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.

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).

\* Per 1. Oktober 2024, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A wurde in UBS Asset Management (Europe) S.A. umbenannt.

# Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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 2023 abgeschlossenen Geschäftsjahres gezahlt wurde, sind folgende:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Empfänger
Alle Mitarbeitenden	12 161	2 787	14 948	104
- davon identifizierte Mitarbeitende	6 794	2 159	8 953	44
- davon Senior Management*	1 937	677	2 614	10
- davon sonstige identifizierte Mitarbeitende	4 857	1 482	6 339	34

\* Zum Senior Management gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance, die Branch Managers und der Independent Director.

## Vergütung von Beauftragten

Wenn sich die markt- oder aufsichtsrechtliche Praxis weiterentwickelt, kann/können der/die Portfoliomanager es für angemessen erachten, Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, wie quantitative Vergütungsoffenlegungen berechnet werden. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden und sich die Anzahl der identifizierten Mitarbeitenden ändert und/oder sich die Anzahl der Teilfonds im Laufe des Jahres ändert, kann dies dazu führen, dass Offenlegungen in Bezug auf den Fonds nicht mit den Offenlegungen des Vorjahres vergleichbar sind.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 1 029 572, wovon EUR 634 332 auf variable Vergütungen entfielen (15 Empfänger).

# 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 – Asian Equities (USD)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300FQCP7010325K08

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### 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.



# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 das von diesem Finanzprodukt beworbene ökologische und/oder soziale Merkmal erreicht wurde, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» 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.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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: 138.81 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 298.89 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil wird nicht erreicht, 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 Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.78
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.73
- 81.71 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

**2022/2023:** Für Merkmal 1:

- Im vorherigen 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
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil wird nicht erreicht, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## 2022/2023: Für Merkmal 2:

- Im vorherigen Referenzzeitraum war der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.47
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.53
- 85.89 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## 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 Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.59
  - Blended ESG Score von UBS 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.

Stehen 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.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM 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. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert. Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

*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 EU-Kriterien 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.*

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.09.2024.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Tencent Holdings Ltd	Internet, Software und IT-Server	9.74 %	China
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	8.51 %	Taiwan
Samsung Electronics Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	6.62 %	Republik Korea
PDD Holdings Inc	Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	5.58 %	Irland
HDFC Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	4.54 %	Indien
Singapore Telecommunications Ltd	Telekommunikation	3.93 %	Singapur
SK Hynix Inc	Elektronik und Halbleiter	3.61 %	Republik Korea
AIA Group Ltd	Versicherung	3.37 %	Hongkong
CIMB Group Holdings Bhd	Finanzen und Holdinggesellschaften	3.30 %	Malaysia
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	3.28 %	Taiwan
Axis Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	3.03 %	Indien
China Mengniu Dairy Co Ltd	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.98 %	China
Reliance Industries Ltd	Chemikalien	2.97 %	Indien
MediaTek Inc	Elektrogeräte und -bauteile	2.75 %	Taiwan
Delta Electronics Inc	Elektrogeräte und -bauteile	2.12 %	Taiwan

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

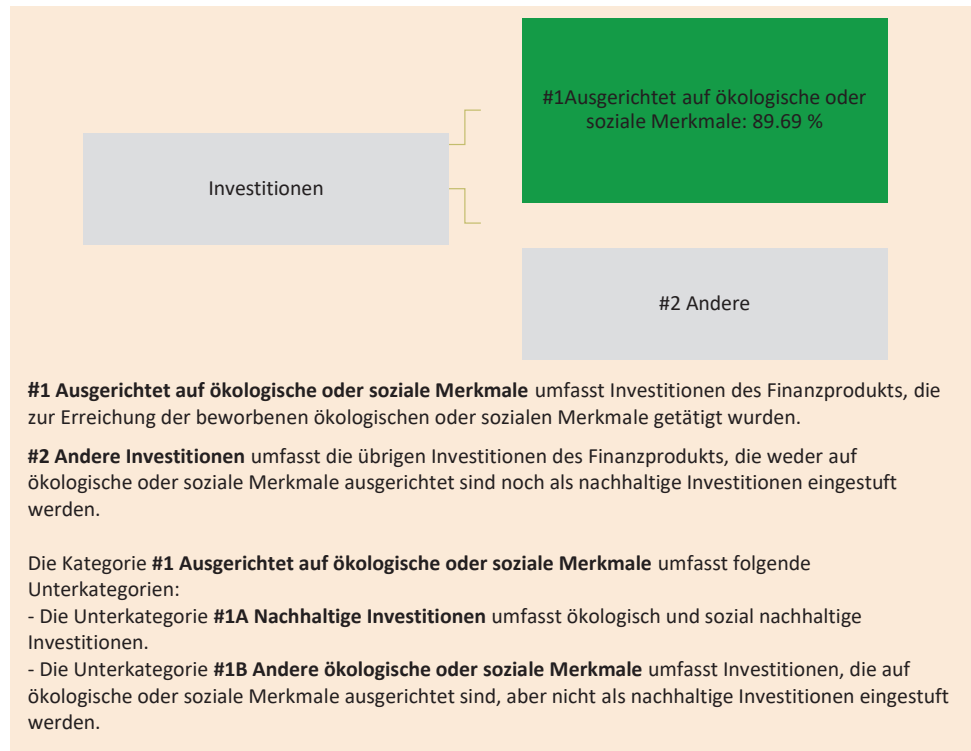
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.09.2024.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

# 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



## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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.

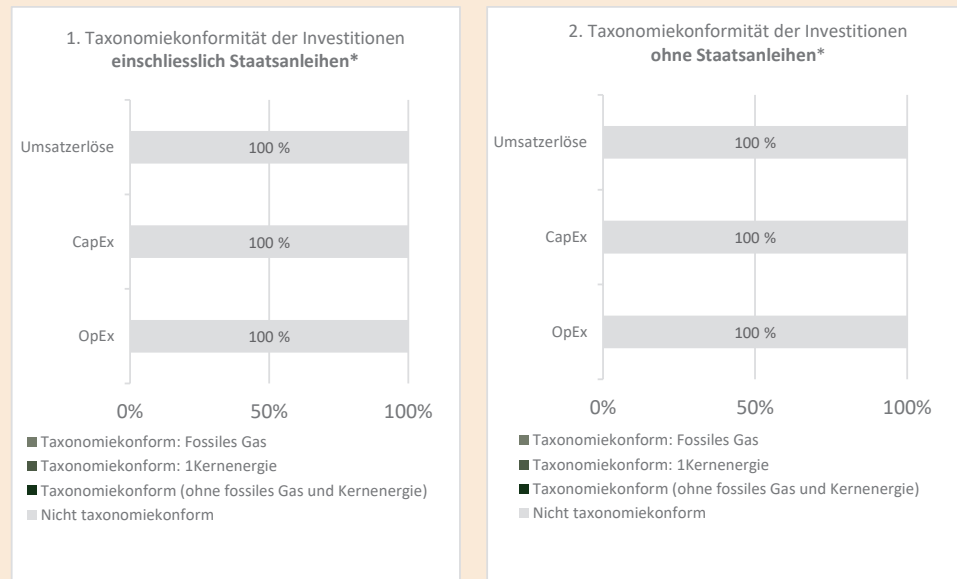
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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.

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, da der Subfonds nicht in Vermögenswerte investiert, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.



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.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



## 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.



## 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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### 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.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang das von diesem Finanzprodukt beworbene ökologische und/oder soziale Merkmal erreicht wurde, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» 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.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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: 22.44 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 121.98 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil wird erreicht, 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 Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.59
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.49
- 77.33 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

**2022/2023:** Für Merkmal 1:

- Im vorherigen 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 wird erreicht, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

**2022/2023:** Für Merkmal 2:

- Im vorherigen Referenzzeitraum war der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.56
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.45

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- 97.04 % 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.

Stehen 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.

*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 EU-Kriterien 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.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM 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. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.09.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Apple Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	6.00 %	USA
NVIDIA Corp	Elektronik und Halbleiter	5.52 %	USA
Microsoft Corp	Internet, Software und IT-Server	4.83 %	USA
Amazon.com Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	4.26 %	USA
Meta Platforms Inc	Internet, Software und IT-Server	3.44 %	USA
Alphabet Inc	Internet, Software und IT-Server	3.35 %	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	3.03 %	Taiwan, Provinz der Republik China
Oracle Corp	Internet, Software und IT-Server	3.00 %	USA
Broadcom Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	2.73 %	USA
Advanced Micro Devices Inc	Elektronik und Halbleiter	2.54 %	USA
Mastercard Inc	Banken und Kreditinstitute	2.49 %	USA
Arista Networks Inc	Internet, Software und IT-Server	2.18 %	USA
Chipotle Mexican Grill Inc	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.17 %	USA
HubSpot Inc	Internet, Software und IT-Server	2.17 %	USA
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	2.09 %	USA

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



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.

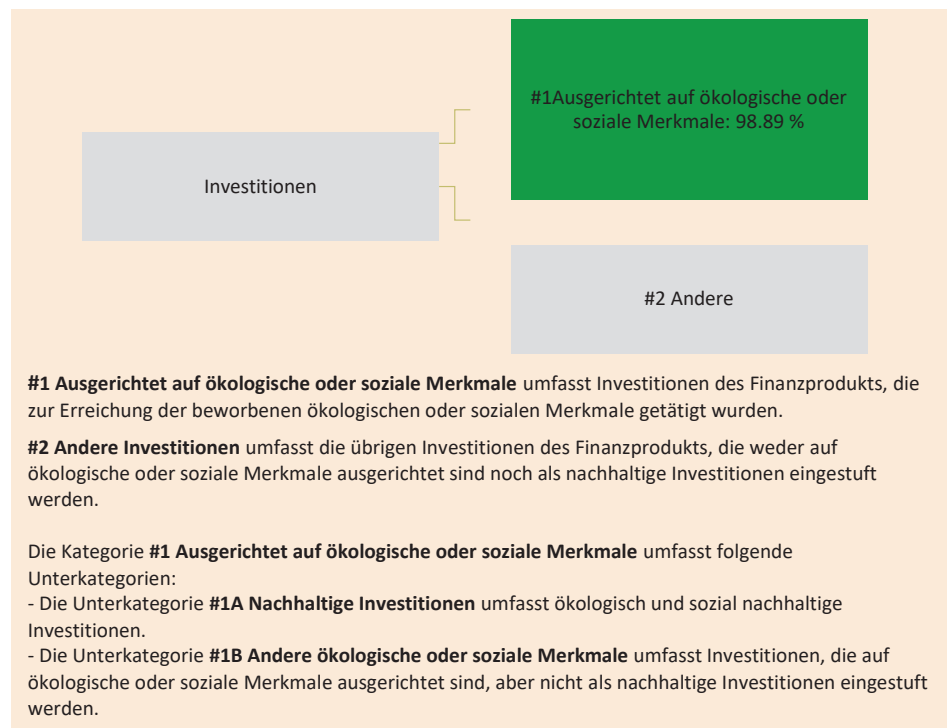
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.09.2024



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

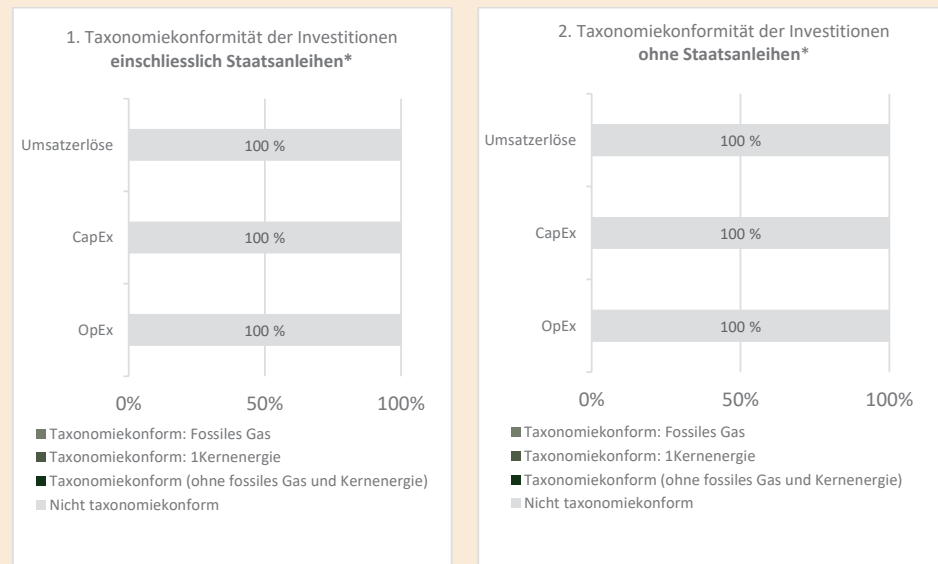
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

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 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.

<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)

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar, da der Subfonds nicht in Vermögenswerte investiert, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.



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.



- **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.

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)

- **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.

# 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 – European Equity Sustainable Leaders (EUR)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300HZC1RPILEBHN95

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

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.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69.19 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

#### 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 Referenzwertes liegt, oder ein Blended ESG Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

In welchem Umfang das von diesem Finanzprodukt beworbene ökologische und/oder soziale Merkmal erreicht wurde, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» angegeben.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Im Referenzzeitraum war der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.37
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.63
- Der Blended ESG Score von UBS betrug zwischen 7 und 10. Der Wert von 7.37 ist zwar niedriger als der des Referenzwerts, liegt aber innerhalb der Spanne, was auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil hindeutet.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- Im vorherigen Referenzzeitraum war der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.47
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.58
- Der Blended ESG Score von UBS betrug zwischen 7 und 10. Der Wert von 7.47 ist zwar niedriger als der des Referenzwerts, liegt aber innerhalb der Spanne, was auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil hindeutet.

## ● **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?**

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

## — **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren. Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM 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.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *Wie stehen 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 nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

# 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 EU-Kriterien 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.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM 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. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Novo Nordisk A/S	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	7.49 %	Dänemark
ASML Holding NV	Elektronik und Halbleiter	6.39 %	Niederlande
SAP SE	Internet, Software und IT-Server	6.38 %	Deutschland
AstraZeneca PLC	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	5.77 %	Grossbritannien
Schneider Electric SE	Elektrogeräte und -bauteile	4.43 %	Frankreich
Nestle SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	4.13 %	Schweiz
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Sonstige Dienstleistungen	3.65 %	Frankreich
Intesa Sanpaolo SpA	Banken und Kreditinstitute	3.13 %	Italien
Safran SA	Luft- und Raumfahrtindustrie	2.95 %	Frankreich
Air Liquide SA	Chemikalien	2.74 %	Frankreich
Heineken NV	Tabak und Alkohol	2.67 %	Niederlande
Ferrari NV	Fahrzeuge	2.63 %	Italien
Wolters Kluwer NV	Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	2.59 %	Niederlande
Alcon Inc	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.36 %	Schweiz
Koninklijke Philips NV	Elektronik und Halbleiter	2.15 %	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: 30.09.2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 69.19 %.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.09.2024.

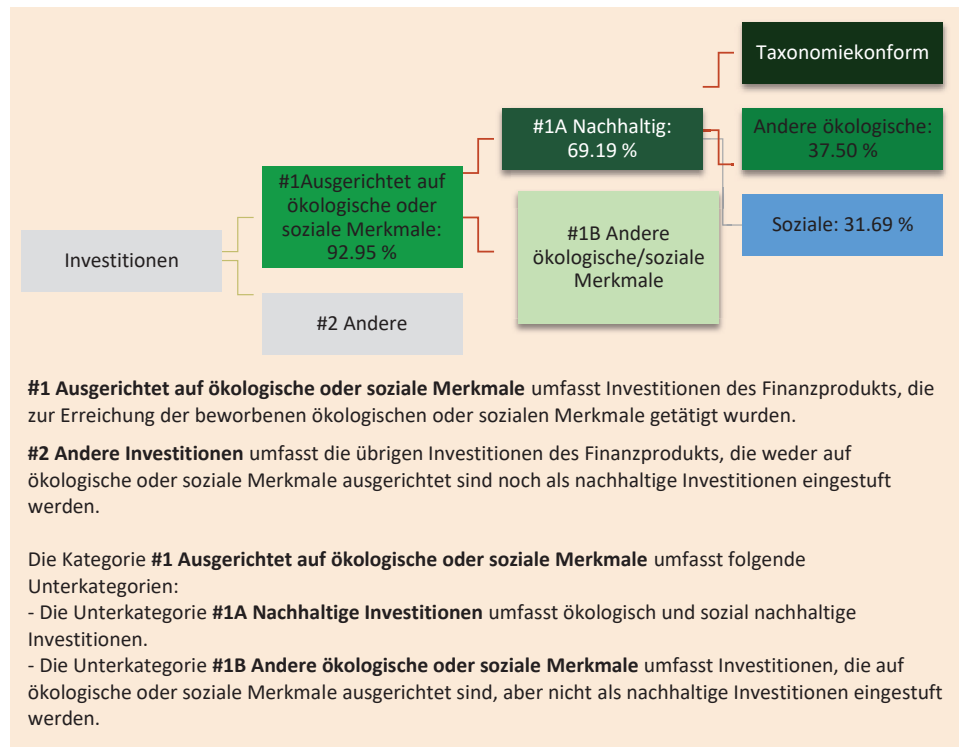
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

# 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 welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

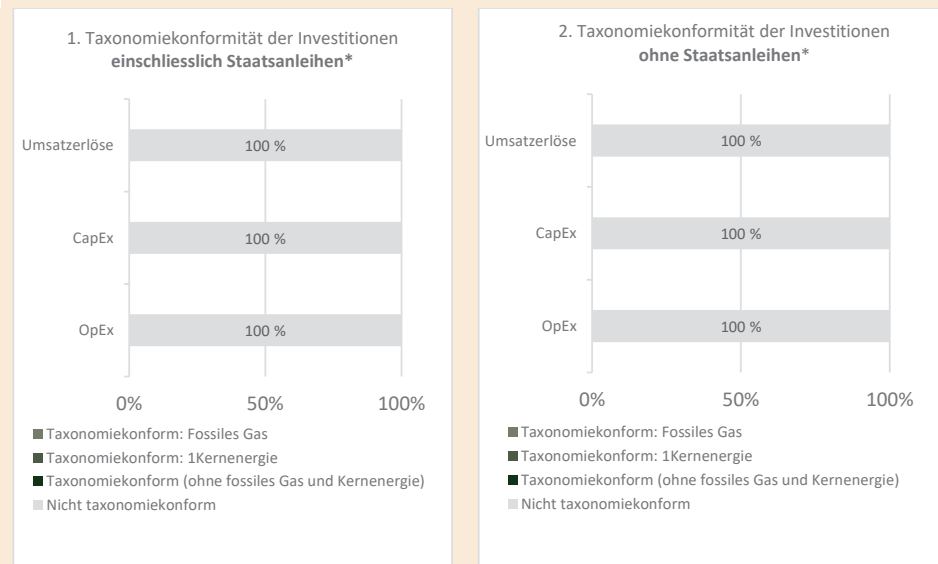
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas  Gas In Kernenergie  
 Nein

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 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?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

<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)

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar, da der Subfonds nicht in Vermögenswerte investiert, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.



## 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.



## 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.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

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)

- **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.



# 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 – European Equity Value Opportunity (EUR)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493007CX6PW9LDY7592

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

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.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %
  - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

Nein

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_ % an nachhaltigen Investitionen
  - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

#### 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 fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, oder ein Blended ESG Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang das von diesem Finanzprodukt beworbene ökologische und/oder soziale Merkmal erreicht wurde, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» 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.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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: 75.07 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 80.91 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil wird nicht erreicht, 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 Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts niedriger als derjenige des Referenzwerts.
- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.33
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.47

Der Blended ESG Score von UBS betrug zwischen 7 und 10. Der Wert von 7.33 ist zwar niedriger als der des Referenzwerts, liegt aber innerhalb der Spanne, 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?**

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)

— — — *Stehen 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.

*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 EU-Kriterien 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.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGIC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM 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. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert. Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.09.2024.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Glencore PLC	Verschiedene Handelsgesellschaften	4.22	Schweiz
BNP Paribas SA	Banken und Kreditinstitute	4.16	Frankreich
Novartis AG	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	4.07	Schweiz
Roche Holding AG	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	3.87	Schweiz
3i Group PLC	Finanzen und Holdinggesellschaften	3.68	Grossbritannien
TotalEnergies SE	Erdöl	3.35	Frankreich
Koninklijke Philips NV	Elektronik und Halbleiter	3.32	Niederlande
Tesco PLC	Einzelhandel, Kaufhäuser	3.22	Grossbritannien
Shell PLC	Erdöl	3.1	Grossbritannien
Sanofi SA	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	3.08	Frankreich
Deutsche Telekom AG	Telekommunikation	2.93	Deutschland
Infineon Technologies AG	Elektronik und Halbleiter	2.82	Deutschland
Knorr-Bremse AG	Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung	2.69	Deutschland
BP PLC	Erdöl	2.68	Grossbritannien
Banco de Sabadell SA	Banken und Kreditinstitute	2.57	Spanien

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

#### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

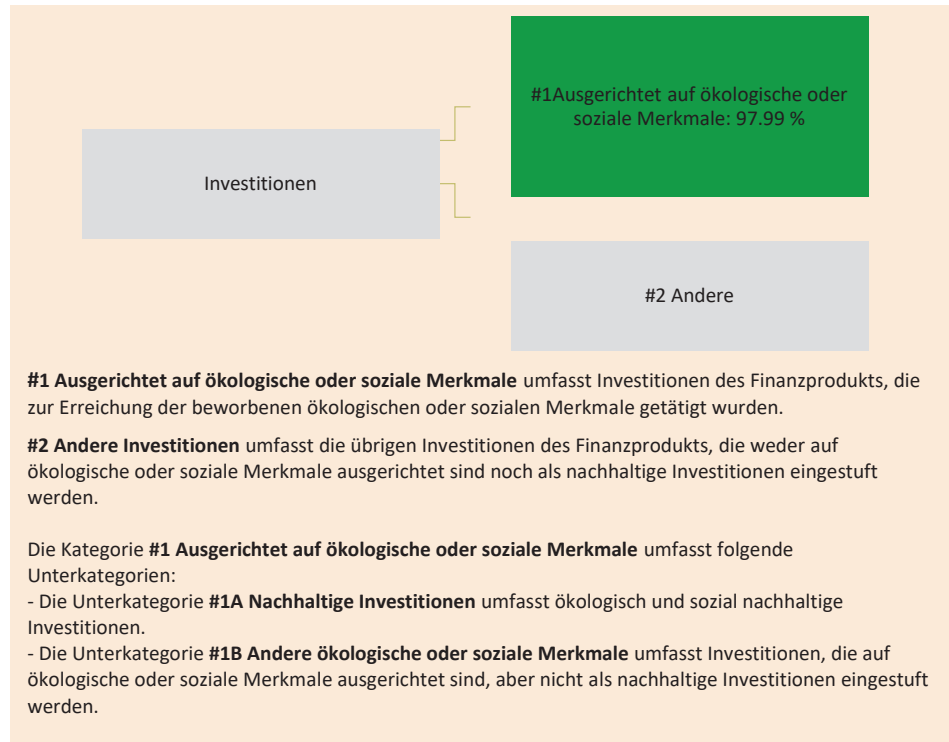
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.09.2024.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

# 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



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

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)

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.

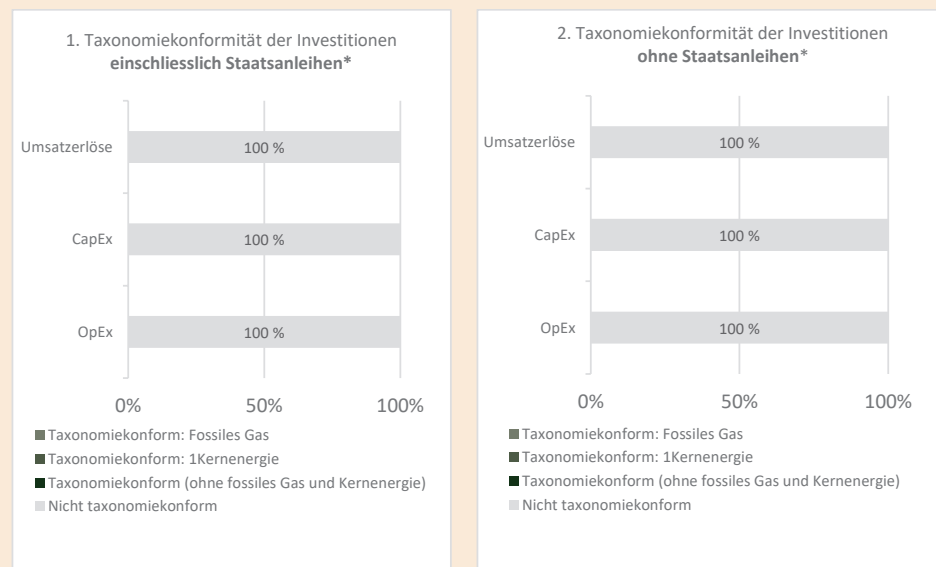
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

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. Dies ist der erste Bezugszeitraum.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



## 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.



## 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 – European Financial Debt Sustainable (EUR)  
Unternehmenskennung (LEI-Code): 391200UJLVH6HMLHPQ17

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

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.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70.18 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

- Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.

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.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Im Referenzzeitraum war der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.11
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.96
- Der Blended ESG Score von UBS betrug zwischen 7 und 10. Der Wert von 7.11 ist zwar niedriger als der des Referenzwerts, liegt aber innerhalb der Spanne, was auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil hindeutet.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die vom Finanzprodukt zum Teil getätigten nachhaltigen Investitionen, und wie trug 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?**

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmaassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM 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.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *Stehen 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 nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmaassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

*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 EU-Kriterien 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.*

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

### 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

### 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

### 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM 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. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

### 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

### 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

### 1.15 «THG-Emissionsintensität»

### 1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.09.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Lloyds Banking Group PLC	Banken und Kreditinstitute	6.19 %	Grossbritannien
ABN AMRO Bank NV	Banken und Kreditinstitute	4.64 %	Niederlande
NatWest Group PLC	Banken und Kreditinstitute	4.62 %	Grossbritannien
Banco Santander SA	Banken und Kreditinstitute	4.30 %	Spanien
BNP Paribas SA	Banken und Kreditinstitute	3.78 %	Frankreich
Banco de Credito Social Cooperativo SA	Banken und Kreditinstitute	3.56 %	Spanien
NN Group NV	Versicherung	3.51 %	Niederlande
Raiffeisen Bank International AG	Banken und Kreditinstitute	3.50 %	Österreich
Allianz SE	Versicherung	3.45 %	Deutschland
Unibail-Rodamco-Westfield SE	Immobilien	3.33 %	Frankreich
AXA SA	Versicherung	3.25 %	Frankreich
Generali	Versicherung	3.02 %	Italien
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Banken und Kreditinstitute	2.91 %	Spanien
Intesa Sanpaolo SpA	Banken und Kreditinstitute	2.90 %	Italien
Cooperatieve Rabobank UA	Banken und Kreditinstitute	2.65 %	Niederlande

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 70.18 %.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.09.2024.

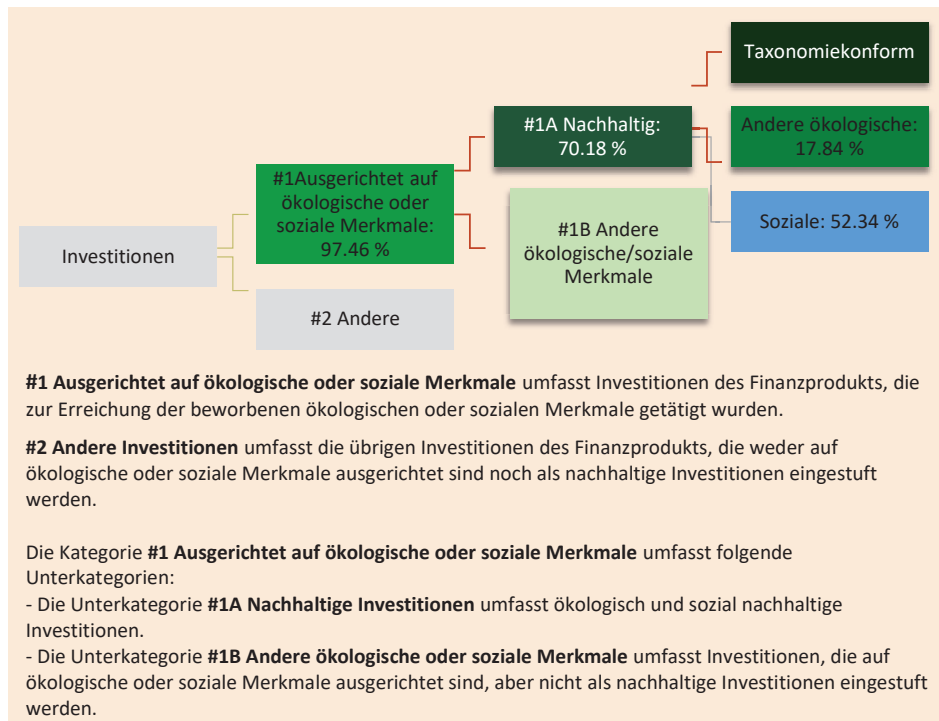
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

# 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 welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

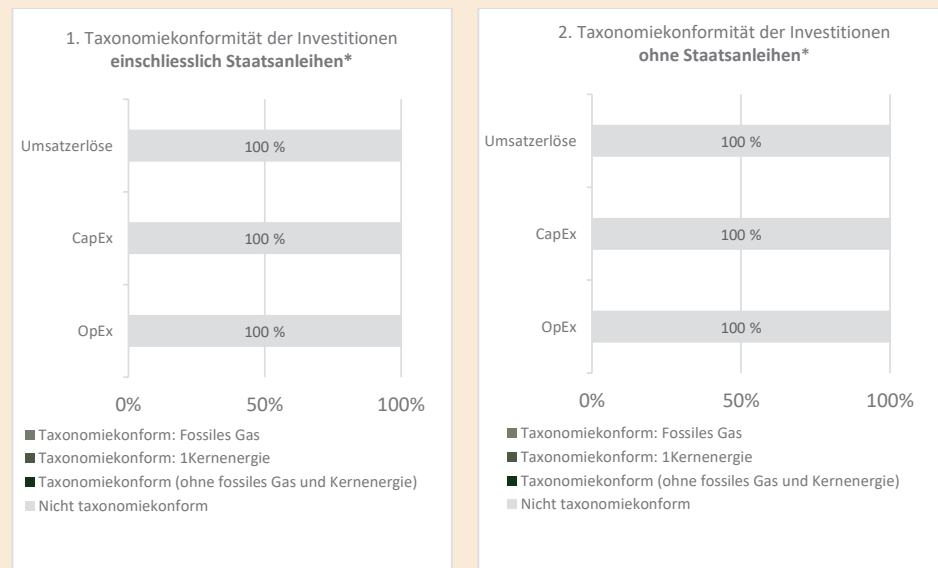
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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

## ● 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

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?


Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

<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)

- **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 Referenzzeitraum.

 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.



## 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.

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)

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



# 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 – Global Equity Value Opportunity (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 3912001C6YSLI061P181

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

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.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input 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: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <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 <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <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.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang das von diesem Finanzprodukt beworbene ökologische und/oder soziale Merkmal erreicht wurde, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Für Merkmal 1:

- Im Referenzzeitraum (seit Auflegung am 29.01.2024) 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: 57.16 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 97.36 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil wird erreicht, 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 (seit Auflegung am 29.01.2024) war der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.44
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.59
- 95.52 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... 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?**

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)

— — — *Stehen 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.

*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 EU-Kriterien beigelegt.*

*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.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM 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. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert. Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.09.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Alphabet Inc	Internet, Software und IT-Server	5.11 %	USA
Amazon.com Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	3.86 %	USA
Bristol-Myers Squibb Co	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	3.72 %	USA
Glencore PLC	Verschiedene Handelsgesellschaften	3.37 %	Schweiz
TotalEnergies SE	Erdöl	3.10 %	Frankreich
3i Group PLC	Finanzen und Holdinggesellschaften	3.08 %	Grossbritannien
Wells Fargo & Co	Banken und Kreditinstitute	2.78 %	USA
Infineon Technologies AG	Elektronik und Halbleiter	2.67 %	Deutschland
Micron Technology Inc	Elektronik und Halbleiter	2.61 %	USA
Centene Corp	Gesundheits- und Sozialwesen	2.50 %	USA
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	2.41 %	USA
Comcast Corp	Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	2.32 %	USA
Labcorp Holdings Inc	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.26 %	USA
Knorr-Bremse AG	Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung	2.18 %	Deutschland
Koninklijke Philips NV	Elektronik und Halbleiter	2.17 %	Niederlande

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.09.2024.

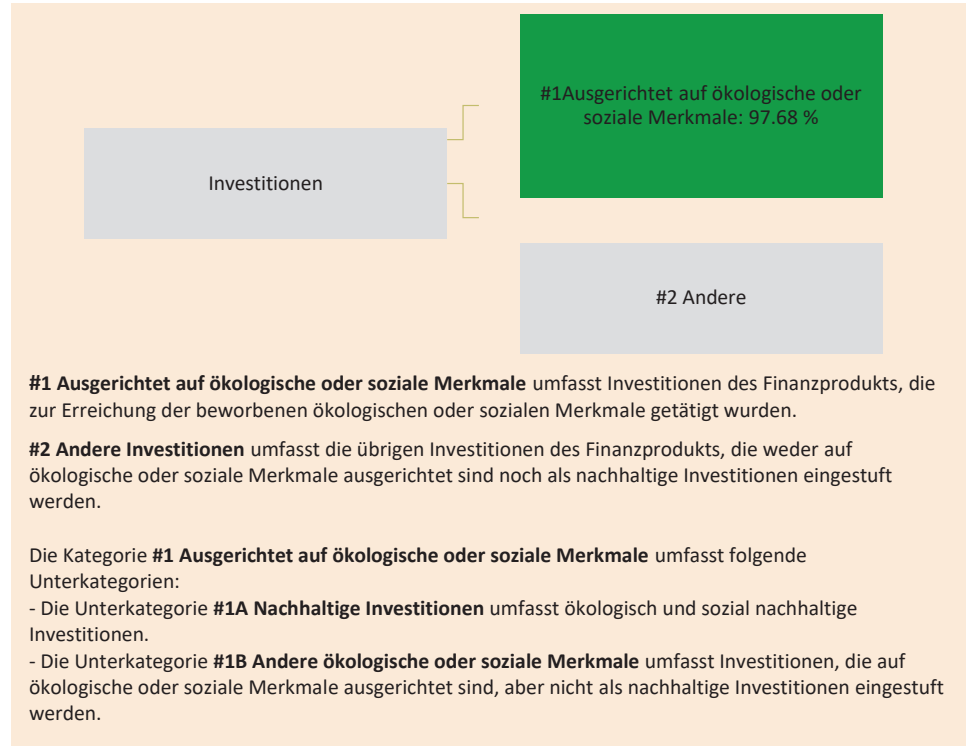
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

# 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 welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

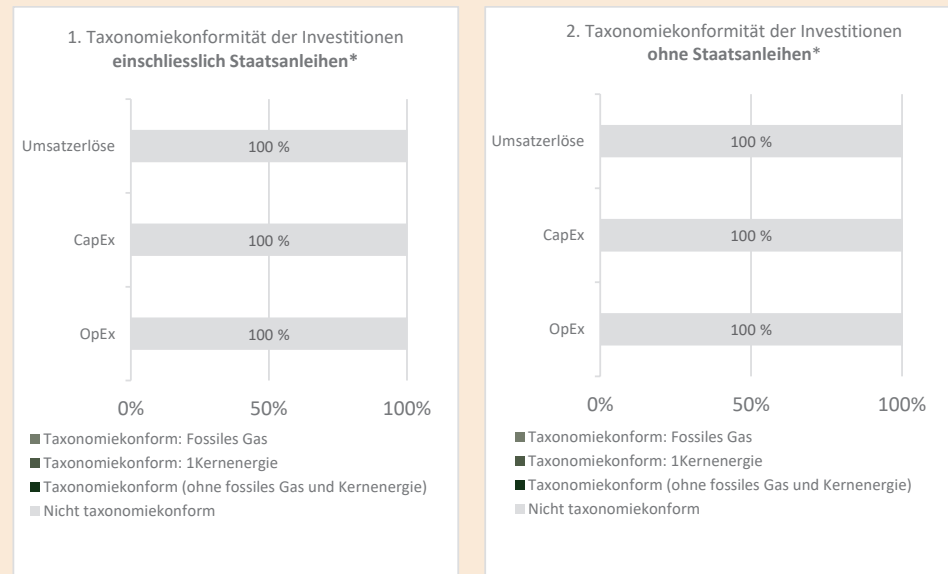
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme 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 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 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. Dies ist der erste Referenzzeitraum.



- **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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

# 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)

