

# Halbjahresbericht 2022/2023

## Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

### R.C.S. Luxemburg N° B 88 580

### Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. März 2023

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



# Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. März 2023

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	5	
Charakteristik der Gesellschaft	7	
UBS (Lux) Key Selection SICAV	14	
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	16	(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
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	25	F-acc LU2275275522 I-A1-acc LU0794920784 I-A2-acc LU2066630570 I-A3-acc LU1732805640 I-B-acc LU1881004144 I-X-acc LU2197696524 I-X-dist LU1425939128 K-B-acc LU2238285584 K-X-acc LU1810131091 P-acc LU0235996351 (HKD) P-acc LU2310811786 (EUR hedged) P-acc LU2257650908 (GBP) P-dist LU0246169758 Q-acc LU0425184842 (EUR) Q-acc LU2314674917 (EUR hedged) Q-acc LU2257650734 U-X-acc LU0425186540
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	32	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
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	38	I-A3-acc LU2095280298 (EUR hedged) I-A3-acc LU2310811513 I-X-acc LU1946875082 P-6%-mdist LU1226288253 (HKD) P-6%-mdist LU1226288170 (AUD hedged) P-6%-mdist LU1269690746 (RMB hedged) P-6%-mdist LU1226287958 (SGD hedged) P-6%-mdist LU1226288097 P-acc LU1226287529 (EUR) P-acc LU2257594486 (EUR hedged) P-acc LU2258559868 P-mdist LU1226287875 (HKD) P-mdist LU1951186391 (AUD hedged) P-mdist LU2092904486 (EUR hedged) P-mdist LU2291839400 (SGD hedged) P-mdist LU1226287792 Q-6%-mdist LU2037085722 Q-acc LU2118508683 (EUR hedged) Q-acc LU2092383061

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)	56	I-X-acc	LU2072950194
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)	61	(EUR hedged) I-B-dist K-1-acc P-acc (EUR hedged) P-acc P-dist (CHF hedged) P-dist Q-acc (EUR hedged) Q-acc Q-dist (CHF hedged) Q-dist	LU2310811604 LU2249781977 LU2249781464 LU2267898984 LU2249781548 LU2267899107 LU2249781621 LU2267899016 LU2249781894 LU2267899289
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	65	P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc	LU2041032165 LU2041033056 LU2041032678 LU2041032322 LU2041033213 LU2041032835
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	70	F-acc (CHF hedged) F-acc (EUR hedged) F-dist F-UKdist I-A3-acc I-X-acc K-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc (GBP hedged) Q-acc	LU2198972270 LU2570281431 LU2206586609 LU2198973245 LU2345844307 LU2054467290 LU2211527788 LU2054465674 LU2054466649 LU2054466219 LU2054465831 LU2054466995 LU2054466482 LU2078554057
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	77	I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) N-4%-mdist (EUR hedged) N-acc (EUR hedged) P-4%-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (EUR hedged) Q-acc	LU0425154183 LU0425154852 LU0943632256 LU1240811577 LU1089022138 LU1240811494 LU0218832805 LU0849400626 LU0849401350 LU1121267162
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR)	87	P-acc Q-acc U-X-acc	LU2542754507 LU2542754689 LU2542754333
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	92	I-B-acc K-1-acc P-acc Q-acc U-X-acc	LU0421770834 LU0421769158 LU0153925689 LU0421769745 LU0421771568
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	96	(HKD hedged) P-6%-mdist (USD hedged) P-6%-mdist P-8%-mdist (AUD hedged) P-8%-mdist (GBP hedged) P-8%-mdist (HKD hedged) P-8%-mdist (SGD hedged) P-8%-mdist (USD hedged) P-8%-mdist P-acc (SGD hedged) P-acc (USD hedged) P-acc (SGD hedged) P-mdist (USD hedged) P-mdist Q-8%-mdist (GBP hedged) Q-8%-mdist (USD hedged) Q-8%-mdist Q-acc (USD hedged) Q-acc (USD hedged) Q-mdist QL-8%-mdist (USD hedged) QL-8%-mdist (USD hedged) QL-acc	LU1722559652 LU1722559579 LU1038902414 LU1089952383 LU1124146223 LU1038902844 LU1038903065 LU1038902687 LU1038902331 LU1038902927 LU1038902505 LU1046463953 LU1046463011 LU1240794625 LU1240793734 LU1240794385 LU1240794898 LU1240794468 LU1240794542 LU2209017693 LU2209017263 LU2209017347

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	108	P-acc	LU0197216715
		Q-acc	LU0423410538
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	114	(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
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	124	I-X-acc	LU0423408631
		K-1-acc	LU0423406858
		P-acc	LU0197216392
		(JPY) P-acc	LU0953722104
		Q-acc	LU0423407401
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	129	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
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	134	(EUR hedged) P-4%-qdist	LU1669356955
		P-acc	LU1224425600
		(CHF hedged) P-acc	LU1450632309
		(EUR hedged) P-acc	LU1450629776
		(GBP hedged) P-acc	LU1918891000
		P-dist	LU1918889954
		(CHF hedged) P-dist	LU1918890374
		(EUR hedged) P-dist	LU1918890705
		(GBP hedged) P-UKdist	LU1918891182
		P-mdist	LU1224426327
		(HKD) P-mdist	LU1224420122
		Q-acc	LU1918890028
		(CHF hedged) Q-acc	LU1918890457
		(EUR hedged) Q-acc	LU1918890887
		Q-dist	LU1918890291
		(CHF hedged) Q-dist	LU1918890531
		(EUR hedged) Q-dist	LU1918890960
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)	141	I-A1-acc	LU0508499026
		(CHF hedged) I-A1-acc	LU0508499539
		(USD hedged) I-A1-acc	LU0508499885
		I-B-acc	LU1032912245
		(GBP hedged) I-B-acc	LU2328430397
		P-acc	LU0502418741
		(CHF hedged) P-acc	LU0502419046
		(USD hedged) P-acc	LU0502419392
		Q-acc	LU1240795515
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240795358
		(GBP hedged) Q-acc	LU1273487584
		(USD hedged) Q-acc	LU1240795432
		U-X-acc	LU0500994743
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	146	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
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)	163	I-B-acc	LU2523520588
		I-X-acc	LU2523520315
		P-acc	LU2523520232
		Q-acc	LU2523520661
		U-X-acc	LU2523520406
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	168		
Anhang 1 – Collateral – Securities Lending	185		
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)	189		

## **Verkaufsrestriktionen**

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

## **Vertrieb in Deutschland**

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

## **Internetadresse**

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

# Management und Verwaltung

## Gesellschaftssitz

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

## Verwaltungsrat

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

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

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

*Josée Lynda Denis*, Mitglied  
Independent Director  
Luxemburg

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

## Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

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

## Portfolio Manager

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

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

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

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

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

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

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

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

## Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

## Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

## Administrationsstelle

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

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

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

## Vertrieb in der Schweiz

### Vertreter

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

### Zahlstellen

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

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

## Vertrieb in Hongkong

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

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

**Vertrieb in Belgien, in Chile, in Dänemark, in Deutschland, in Finnland, in Frankreich, in Griechenland, in Italien, in Japan, in Liechtenstein, in Macau, in Malta, in den Niederlanden, in Norwegen, in Österreich, in Portugal, in Schweden, in Singapur\*, in Spanien, in Südkorea, in der Tschechischen Republik, in Ungarn, im Vereinigten Königreich und in Zypern**

\* Restricted foreign scheme

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Gesellschaft angefordert werden.



# Charakteristik der Gesellschaft

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

Die Satzung wurde im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» (nachfolgend «Mémorial» genannt) vom 23. August 2002 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg zur Einsicht hinterlegt. Die konsolidierte Fassung der Satzung der Gesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) in Luxemburg zur Einsicht hinterlegt. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») und, wie weiter im Abschnitt «Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen» des Verkaufsprospektes beschrieben, bekannt gemacht. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre wird die Änderung rechtsverbindlich.

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

Zum 31. März 2023 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 Growth and Income (EUR)	EUR
– Global Allocation (CHF)	CHF
– Global Allocation (EUR)	EUR
– Global Allocation (USD)	USD
– Global Equities (USD)	USD
– Global Multi Income (USD)	USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Rechnungswährung der Subfonds
– Multi Strategy Alternatives (EUR)	EUR
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	USD
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	USD

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

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

## «P»

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

## «N»

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

## «K-1»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0.001. Der Mindestanlagebetrag entspricht dem Erstausgabepreis der Anteile dieser

Klasse und wird auf Ebene der Kunden von Finanzintermediären angewendet. Dieser Mindestanlagebetrag muss mit jedem Zeichnungsauftrag erreicht oder übertrifft 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 Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

#### «K-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-X» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses 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.

#### «I-A1»

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

#### «I-A2»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A2» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder
- (ii) müssen das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Positionen in kollektiven Kapitalanlagen von UBS auf der Basis einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder einer schriftlichen Genehmigung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) über CHF 30 Millionen (oder dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung) betragen; oder
- (iii) der institutionelle Anleger muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.

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

#### «I-A3»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder
- (ii) müssen das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Positionen in kollektiven Kapitalanlagen von UBS auf der Basis einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder einer schriftlichen Genehmigung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) über CHF 100 Millionen (oder dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung) betragen; oder
- (iii) der institutionelle Anleger muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.

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

#### «I-B»

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

### «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 Umbrellafonds 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

Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben.

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

#### «acc»

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

#### «dist»

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

#### «qdist»

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

#### «mdist»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen

als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren. Die maximalen Einstiegskosten für Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» betragen 6%.

#### «UKdist»

Für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «UKdist» beabsichtigt die Gesellschaft die Ausschüttung eines Betrages, welcher 100% der meldepflichtigen Erträge im Sinne der im Vereinigten Königreich («UK») geltenden Bestimmungen für «Reporting Funds» entspricht, wenn die Aktienklassen den Bestimmungen für «Reporting Funds» unterliegen. Die 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 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 beigefügt ist.

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

# UBS (Lux) Key Selection SICAV

## Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 379 395 999,97
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-176 649 314,90
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 202 746 685,07
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	213 410 032,01*
Andere liquide Mittel (Margins)	43 060 261,69
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	8 742 320,91
Forderungen aus Zeichnungen	2 232 134,28
Zinsforderungen aus Wertpapieren	11 327 733,87
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	7 908,30
Forderungen aus Dividenden	3 651 427,20
Vorausbezahlte Kosten	1 839 676,67
Andere Verbindlichkeiten	852 306,72
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	12 149 730,90
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	10 181 980,77
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	30 644,00
<b>Total Aktiva</b>	<b>4 510 232 842,39</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-478 180,12
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-9 008 401,44
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-6 242 831,27
Nicht realisierter Kursverlust aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-2 780,70
Kontokorrentkredit	-2 050 070,88
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-45 034,78
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3 152,36
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-7 047 482,75
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 184 056,06
Sonstige Verbindlichkeiten	-20 069,11
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 016 372,19
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-328 155,50
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-756 276,74
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-6 100 804,43
<b>Total Passiva</b>	<b>-35 182 863,90</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4 475 049 978,49</b>

\* Zum 31. März 2023 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von EUR 1 117 697,55, HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von EUR 13 806,43, JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 135 303,05 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von EUR 5 709 420,59 als Sicherheit eingesetzt.



## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 656 744.93
Zinsen auf Wertpapiere	18 853 816.69
Dividenden (Erläuterung 1)	11 334 336.11
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	508.94
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	958 413.15
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	574 025.78
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	827 886.45
<b>Total Erträge</b>	<b>36 205 732.05</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-342 928.57
Zinsaufwand auf Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-8.74
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-30 002 474.49
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-662 244.65
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-680 844.37
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-263 357.95
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-31 951 858.77</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>4 253 873.28</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-345 703 003.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-170 622.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	956 229.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-51 110 163.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen, futures-styled	45 424.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	15 361 484.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-4 609 818.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	-8 284.03
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	850 416.20
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-384 388 338.08</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-380 134 464.80</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	770 093 724.88
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	2 852.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-3 463 961.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	14 354 969.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	5 768 568.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	17 117 568.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	-9 061.25
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>803 864 662.04</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>423 730 197.24</b>

## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

EUR

	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4 666 597 616.91*
Zeichnungen	272 289 173.48
Rücknahmen	-826 480 038.94
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-554 190 865.46
Ausbezahlte Dividende	-61 086 970.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 253 873.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-384 388 338.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	803 864 662.04
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	423 730 197.24
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4 475 049 978.49</b>

\* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. März 2023. Mit den Wechselkursen vom 30. September 2022 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 5 054 586 915.18.

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		21 926 531.59	20 141 106.06	38 114 559.50
<b>Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist</b>	<b>LU1121267089</b>			
Aktien im Umlauf		95 261.8660	107 635.0630	156 490.2050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		38.22	37.23	58.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		38.22	37.23	58.47
<b>Klasse (EUR hedged) N-acc</b>	<b>LU1392922438</b>			
Aktien im Umlauf		1 679.7440	1 780.7880	2 374.8330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		81.19	76.05	110.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		81.19	76.05	110.23
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0878005551</b>			
Aktien im Umlauf		23 762.8470	24 384.5880	28 748.5770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.99	79.94	113.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		86.99	79.94	113.04
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1392922271</b>			
Aktien im Umlauf		36 985.2950	37 469.3240	42 865.6360
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		83.52	78.63	113.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		83.52	78.63	113.73
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0878006104</b>			
Aktien im Umlauf		13 810.9090	13 989.3730	21 723.9570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		73.52	68.71	99.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		73.52	68.71	99.15
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0878005478</b>			
Aktien im Umlauf		8 286.9390	9 564.9570	10 399.3500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		71.00	66.75	97.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		71.00	66.75	97.07
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU0878005809</b>			
Aktien im Umlauf		10 262.1050	10 884.9770	11 797.1580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		59.43	56.96	84.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		59.43	56.96	84.56
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU0878004406</b>			
Aktien im Umlauf		97 217.9300	87 246.5790	95 060.4070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		54.14	51.30	75.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		54.14	51.30	75.60
<b>Klasse (HKD) P-mdist</b>	<b>LU0882747503</b>			
Aktien im Umlauf		65 970.0490	57 309.4460	57 128.3270
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		54.85	51.97	75.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		54.85	51.97	75.98
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240793221</b>			
Aktien im Umlauf		6 669.3520	6 669.3520	4 573.7690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.98	94.36	132.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		102.98	94.36	132.69
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1392922354</b>			
Aktien im Umlauf		23 233.3390	25 171.2150	28 099.9980
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		87.19	81.86	117.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		87.19	81.86	117.72
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0943632330</b>			
Aktien im Umlauf		11 663.0360	12 715.5300	12 964.4880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.12	80.26	115.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		86.12	80.26	115.16
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240793494</b>			
Aktien im Umlauf		3 222.4860	3 222.4860	2 876.7980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.85	79.14	114.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		83.85	79.14	114.62
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist</b>	<b>LU1240792926</b>			
Aktien im Umlauf		400.0000	795.0950	900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		69.07	66.53	102.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		69.07	66.53	102.15

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Hongkong	11.39
China	11.24
Indien	10.85
Südkorea	9.25
Irland	8.67
Singapur	7.92
Cayman-Inseln	6.66
Taiwan	4.96
Britische Jungferninseln	4.88
Japan	3.73
Indonesien	2.88
Thailand	2.78
Australien	2.59
Malaysia	1.68
Frankreich	0.91
Philippinen	0.90
Macau	0.88
Pakistan	0.40
Sri Lanka	0.32
<b>Total</b>	<b>92.89</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Immobilien	15.25
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.65
Banken & Kreditinstitute	12.73
Anlagefonds	11.16
Elektronik & Halbleiter	7.64
Internet, Software & IT-Dienste	3.88
Länder- & Zentralregierungen	3.41
Erdöl	2.63
Chemie	2.37
Gastgewerbe & Freizeit	2.28
Telekommunikation	2.19
Elektrische Geräte & Komponenten	2.05
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.00
Baugewerbe & Baumaterial	1.79
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.50
Energie- & Wasserversorgung	1.48
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.15
Versicherungen	1.01
Städte, Gemeinden	0.93
Tabak & alkoholische Getränke	0.85
Bergbau, Kohle & Stahl	0.79
Fahrzeuge	0.72
Diverse Handelsfirmen	0.45
Photo & Optik	0.30
Verkehr & Transport	0.25
Maschinen & Apparate	0.15
Gesundheits- & Sozialwesen	0.15
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.13
<b>Total</b>	<b>92.89</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.3.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	24 262 199.41
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 894 520.89
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>20 367 678.52</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	923 387.28
Andere liquide Mittel (Margins)	136 127.60
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	169.93
Forderungen aus Zeichnungen	192.08
Zinsforderungen aus Wertpapieren	139 422.57
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	44.22
Forderungen aus Dividenden	23 815.16
Vorausbezahlte Kosten	98 269.19
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	24 571.14
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	248 484.55
<b>Total Aktiva</b>	<b>21 962 162.24</b>
<b>Passiva</b>	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1.85
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 093.18
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-27 764.64
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 740.80
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 030.18
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-34 535.62</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-35 630.65</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>21 926 531.59</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.10.2022-31.3.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	24 204.63
Zinsen auf Wertpapiere	212 138.84
Dividenden (Erläuterung 1)	147 346.42
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	6 671.50
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	5 805.83
<b>Total Erträge</b>	<b>396 167.22</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-159 353.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 474.53
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 203.82
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-222.03
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-168 253.86</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>227 913.36</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-2 634 600.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	7 032.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-43 522.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	254 619.54
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-45 652.44
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-2 462 124.03</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-2 234 210.67</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	4 271 050.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	42 390.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	480 329.76
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>4 793 770.12</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>2 559 559.45</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	20 141 106.06
Zeichnungen	922 439.68
Rücknahmen	-1 334 640.44
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-412 200.76
Ausbezahlte Dividende	-361 933.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	227 913.36
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 462 124.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 793 770.12
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 559 559.45
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>21 926 531.59</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	107 635.0630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 189.2740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 562.4710
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>95 261.8660</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 780.7880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-101.0440
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 679.7440</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 384.5880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	140.7960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-762.5370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>23 762.8470</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 469.3240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	483.1650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-967.1940
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>36 985.2950</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 989.3730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 170.1590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 348.6230
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>13 810.9090</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 564.9570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 278.0180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>8 286.9390</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 884.9770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-622.8720
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>10 262.1050</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	87 246.5790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 471.3510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-500.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>97 217.9300</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	57 309.4460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 660.6030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>65 970.0490</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 669.3520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>6 669.3520</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 171.2150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	300.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 237.8760
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>23 233.3390</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 715.5300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 052.4940
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>11 663.0360</b>

<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 222.4860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 222.4860</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	795.0950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-395.0950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>400.0000</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	1.12.2022	6.12.2022	USD	1.60
(EUR hedged) P-dist	1.12.2022	6.12.2022	EUR	1.49
Q-dist	1.12.2022	6.12.2022	USD	2.45
(EUR hedged) Q-dist	1.12.2022	6.12.2022	EUR	2.28

## 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	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.24
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.23
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.25
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.25
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.27
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.25
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.17
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.27
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.30
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.30
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.32
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.30
(HKD) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	HKD	0.17
(HKD) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	HKD	0.27
(HKD) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	HKD	0.30
(HKD) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	HKD	0.30
(HKD) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	HKD	0.32
(HKD) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	HKD	0.31

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	18 009.00	226 297.72	1.03
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	135 414.00	188 360.87	0.86
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	57 295.00	152 497.80	0.70
<b>Total Australien</b>		<b>567 156.39</b>	<b>2.59</b>
<b>China</b>			
HKD CHINA TELECOM CORP 'H' CNY1	412 000.00	218 859.99	1.00
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H' CNY1	23 000.00	55 962.14	0.25
CNY I/MONGOLIA YILI IN 'A' CNY1	23 244.00	98 498.26	0.45
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	4 154.00	80 795.30	0.37
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	700.00	185 394.04	0.84
CNY LONGI GREEN ENERGY 'A' CNY1	22 420.00	131 841.09	0.60
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	320.00	5 849.72	0.03
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	2 613.00	199 737.72	0.91
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	34 000.00	221 326.25	1.01
CNY SHENZHEN KEDALI IN A CNY1	3 100.00	58 324.76	0.27
HKD TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	10 300.00	506 212.14	2.31
HKD TRAVELSKY TECHNOLO 'H' CNY1	38 000.00	70 966.06	0.32
HKD ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S	20 000.00	98 599.35	0.45
<b>Total China</b>		<b>1 932 366.82</b>	<b>8.81</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	26 964.00	110 604.63	0.51
HKD PERFECT MEDICAL HE HKD0.1	57 000.00	28 681.71	0.13
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	50 880.00	327 319.29	1.49
<b>Total Hongkong</b>		<b>466 605.63</b>	<b>2.13</b>
<b>Indien</b>			
INR BANDHAN BANK LTD	24 931.00	59 354.11	0.27
INR CROMPTON GREAVES C INR2	25 066.00	89 322.73	0.41
INR GODREJ CONSUMER PR INR1	6 301.00	74 192.75	0.34
INR HDFC BANK INR1	1 777.00	34 785.74	0.16
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	1 626.00	107 446.08	0.49
INR MACROTECH DEV LTD INR10	5 381.00	60 882.90	0.28
INR RAINBOW CHILDRENS INR10	3 707.00	32 934.58	0.15
USD RELIANCE INDS GDR REP 2 ORD INR10 (144A)	3 196.00	179 934.80	0.82
INR RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	1 736.00	49 216.49	0.22
INR ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LIMITED INR1	25 700.00	66 342.24	0.30
<b>Total Indien</b>		<b>754 412.42</b>	<b>3.44</b>
<b>Indonesien</b>			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	234 300.00	136 725.30	0.62
IDR BK MANDIRI IDR250	145 400.00	100 120.50	0.46
IDR CISARUA MOUNTAIN D IDR10	100 600.00	30 996.20	0.14
<b>Total Indonesien</b>		<b>267 842.00</b>	<b>1.22</b>
<b>Japan</b>			
JPY ACTVIA PROPERTIES REIT	38.00	107 623.72	0.49
JPY DAIWA OFFICE INVES REIT	28.00	127 134.46	0.58
JPY FRONTIER REAL ESTATE INVESTMENT CORP	38.00	135 241.45	0.62
JPY GLP J-REIT REIT	63.00	67 548.05	0.31
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	29.00	119 724.27	0.55
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	34.00	71 405.99	0.32
JPY TOKYU REIT INC	139.00	188 506.35	0.86
<b>Total Japan</b>		<b>817 184.29</b>	<b>3.73</b>
<b>Malaysia</b>			
MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	65 360.00	78 574.05	0.36
MYR CTOS DIGITAL BHD NPV	133 000.00	39 445.32	0.18
MYR GENETEC TECHNOLOGY NPV	54 700.00	33 436.72	0.15
MYR LGMS BHD NPV	136 800.00	36 546.07	0.17
<b>Total Malaysia</b>		<b>188 002.16</b>	<b>0.86</b>
<b>Singapur</b>			
SGD CAPITALAND ASCOTT TRUST	116 700.00	87 322.05	0.40
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	76 100.00	210 601.99	0.96
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	7 300.00	181 161.87	0.83
SGD FRASERS LOG & COM NPV UNITS (REIT)	188 300.00	185 503.29	0.84
SGD MAPLETREE IND TST NPV (REIT)	98 300.00	175 199.10	0.80
SGD PARKWAY LIFE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	64 300.00	192 936.27	0.88
<b>Total Singapur</b>		<b>1 032 724.57</b>	<b>4.71</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW HAESUNG DS CO LTD KRW5000	1 723.00	69 880.86	0.32
KRW HANSOL CHEMICAL CO KRW5000	461.00	84 809.69	0.38
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	7 370.00	362 315.14	1.65
KRW SAMSUNG SDI KRW5000	314.00	177 278.48	0.81
KRW SK HYNIX INC KRW5000	2 896.00	197 093.05	0.90
<b>Total Südkorea</b>		<b>891 377.22</b>	<b>4.06</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Taiwan</b>			
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	34 000.00	125 626.08	0.57
TWD MEDIATEK INC TWD10	8 000.00	206 782.17	0.94
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	6 423.00	593 934.81	2.71
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	1 000.00	17 505.54	0.08
TWD UNIMICRON TECHNOLO TWD10	17 000.00	82 354.87	0.38
<b>Total Taiwan</b>		<b>1 026 203.47</b>	<b>4.68</b>
<b>Thailand</b>			
THB BANGKOK BANK THB10(ALIEN MKT)	19 200.00	85 102.40	0.39
THB I-TAIL CORPORATION THB1 (ALIEN)	83 000.00	57 308.37	0.26
THB PTT EXPLORTN & PRD THB1(NVDR)	21 100.00	92 906.67	0.42
THB SKY ICT PCL THB0.50(NVDR)	33 500.00	25 972.79	0.12
<b>Total Thailand</b>		<b>261 290.23</b>	<b>1.19</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>8 205 165.20</b>	<b>37.42</b>
<b>Investment Fonds, closed end</b>			
<b>Singapur</b>			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	96 500.00	207 550.29	0.95
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	158 000.00	235 262.27	1.07
SGD CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	187 900.00	158 261.33	0.72
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	76 300.00	103 282.57	0.47
<b>Total Singapur</b>		<b>704 356.46</b>	<b>3.21</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>		<b>704 356.46</b>	<b>3.21</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	200 000.00	202 968.00	0.93
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	200 000.00	42 034.00	0.19
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 20 LTD-REG-S 2.50000% 20-08.05.30	200 000.00	173 296.00	0.79
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.25000% 19-08.04.26	300 000.00	187 500.00	0.86
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	200 000.00	141 718.00	0.65
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 3.39800% 21-09.06.31	200 000.00	166 022.00	0.76
USD JMH CO LTD-REG-S 2.50000% 21-09.04.31	200 000.00	169 428.00	0.77
USD JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	200 000.00	145 394.43	0.66
USD JSW STEEL LTD-REG-S 3.95000% 21-05.04.27	200 000.00	172 438.00	0.79
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S*DEFAULTED* 11.95000% 19-22.10.22	350 000.00	40 250.00	0.18
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.12500% 19-01.10.24	200 000.00	192 220.00	0.88
USD KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 3.12500% 22-07.06.25	200 000.00	193 286.00	0.88
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.37500% 21-07.04.31	200 000.00	168 772.00	0.77
USD KOREA, REPUBLIC OF 2.00000% 19-19.06.24	200 000.00	193 922.00	0.88
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.30000% 20-13.02.26	200 000.00	52 186.00	0.24
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	200 000.00	159 597.52	0.73
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	200 000.00	162 968.00	0.74
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	200 000.00	177 674.00	0.81
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.62500% 21-15.10.25	200 000.00	137 000.00	0.62
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.25000% 20-10.08.24	200 000.00	47 475.00	0.22
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	250 000.00	205 265.00	0.94
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.20000% 21-12.01.26	200 000.00	142 796.00	0.65
USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-15.12.23	250 000.00	16 875.00	0.08
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30	200 000.00	27 500.00	0.13
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	200 000.00	152 100.00	0.69
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 6.85000% 19-14.03.24	200 000.00	70 287.50	0.32
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	200 000.00	151 900.00	0.69
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	200 000.00	169 928.00	0.77
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 20-15.04.24	250 000.00	5 000.00	0.02
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	200 000.00	18 740.00	0.09
<b>Total USD</b>		<b>3 886 540.45</b>	<b>17.73</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>3 886 540.45</b>	<b>17.73</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	200 000.00	192 440.00	0.88
<b>Total USD</b>		<b>192 440.00</b>	<b>0.88</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>192 440.00</b>	<b>0.88</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMIPEACE LTD-REG-S 2.25000% 20-22.10.30	200 000.00	170 098.00	0.78
USD BANK OF CHINA LTD/PARIS-REG-S 4.75000% 22-23.11.25	200 000.00	199 196.00	0.91
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	200 000.00	187 510.00	0.85
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	200 000.00	183 396.00	0.84
USD CITIC LTD-REG-S 2.85000% 20-25.02.30	200 000.00	174 462.00	0.80
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.25000% 21-13.01.31	200 000.00	159 102.00	0.73
USD ICBIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	200 000.00	184 475.00	0.84
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	200 000.00	164 725.00	0.75
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.12500% 15-15.01.25	200 000.00	198 500.00	0.90
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.87500% 17-03.10.27	200 000.00	185 692.00	0.85
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	250 000.00	86 875.00	0.40
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	200 000.00	178 600.00	0.81
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	250 000.00	29 687.50	0.13
USD RHB BANK BHD-REG-S 1.65800% 21-29.06.26	200 000.00	179 906.00	0.82



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 4.40000% 19-11.02.29	200 000.00	193 287.50	0.88
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MKRT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	200 000.00	177 979.19	0.81
USD SWIRE PACIFIC MT FINANCING HK LTD-REG-S 2.87500% 20-30.01.30	200 000.00	176 790.37	0.81
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	200 000.00	129 100.00	0.59
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	200 000.00	120 225.00	0.55
<b>Total USD</b>		<b>3 079 606.56</b>	<b>14.05</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>3 079 606.56</b>	<b>14.05</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	250 000.00	210 825.00	0.96
USD KASIKORN BANK PCL-REG-S-SUB 5.275%/VAR 20-PRP	250 000.00	228 562.50	1.04
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	200 000.00	190 350.00	0.87
<b>Total USD</b>		<b>629 737.50</b>	<b>2.87</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>629 737.50</b>	<b>2.87</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	250 000.00	210 000.00	0.96
USD OIL INDIA LTD-REG-S 5.12500% 19-04.02.29	200 000.00	195 662.50	0.89
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.20000% 14-21.01.24	200 000.00	198 678.00	0.91
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 20-10.01.25	200 000.00	48 122.00	0.22
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	200 000.00	198 078.00	0.90
<b>Total USD</b>		<b>850 540.50</b>	<b>3.88</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>850 540.50</b>	<b>3.88</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	250 000.00	224 707.50	1.02
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	250 000.00	236 375.00	1.08
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	200 000.00	148 532.00	0.68
USD SINO OCEAN LAND TREASURY-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	250 000.00	79 265.63	0.36
<b>Total USD</b>		<b>688 880.13</b>	<b>3.14</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>688 880.13</b>	<b>3.14</b>
<b>Wandelanleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	200 000.00	167 328.00	0.76
<b>Total USD</b>		<b>167 328.00</b>	<b>0.76</b>
<b>Total Wandelanleihen, variabler Zins</b>		<b>167 328.00</b>	<b>0.76</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>18 404 594.80</b>	<b>83.94</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Taiwan</b>			
TWD EMEMORY TECHNOLOGY TWD10	1 000.00	61 088.76	0.28
<b>Total Taiwan</b>		<b>61 088.76</b>	<b>0.28</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>61 088.76</b>	<b>0.28</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>61 088.76</b>	<b>0.28</b>
<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 ISHARES ASIA PACIFIC DIVIDEND UCITS ETF-USD-DIS	90 399.00	1 901 994.96	8.67
<b>Total Irland</b>		<b>1 901 994.96</b>	<b>8.67</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>1 901 994.96</b>	<b>8.67</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>1 901 994.96</b>	<b>8.67</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>20 367 678.52</b>	<b>92.89</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.23	8.00	15 511.20	0.07
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	-8.00	-23 375.00	-0.11
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-7 863.80</b>	<b>-0.04</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)  
Halbjahresbericht per 31. März 2023

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>				
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	5.00	12 455.47	0.06	
JPY TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	-4.00	2 247.78	0.01	
HKD HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 27.04.23	5.00	10 286.69	0.05	
USD MSCI CHINA A 50 FUTURE 21.04.23	8.00	7 445.00	0.03	
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>		<b>32 434.94</b>	<b>0.15</b>	
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>24 571.14</b>	<b>0.11</b>	
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>24 571.14</b>	<b>0.11</b>	
<b>Devisenterminkontrakte</b>				
<b>Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>				
USD 335 836.09	KRW 437 000 000.00	13.4.2023	769.19	0.00
USD 671 838.97	NZD 1 100 000.00	13.4.2023	-16 842.67	-0.08
USD 318 461.43	CNH 2 210 000.00	13.4.2023	-3 110.36	-0.01
JPY 87 900 000.00	USD 644 843.14	13.4.2023	14 867.99	0.07
CHF 5 228 200.00	USD 5 644 139.19	13.4.2023	69 332.00	0.32
EUR 6 660 600.00	USD 7 068 822.18	13.4.2023	188 655.57	0.86
USD 17 730.25	EUR 16 600.00	13.4.2023	-357.33	0.00
USD 193 785.48	EUR 180 000.00	13.4.2023	-2 344.90	-0.01
USD 179 300.27	CHF 163 200.00	13.4.2023	952.37	0.00
USD 20 330.11	EUR 18 900.00	13.4.2023	-263.58	0.00
USD 325 000.00	KRW 424 067 800.00	13.4.2023	-151.22	0.00
JPY 42 954 587.00	USD 325 000.00	13.4.2023	-2 615.26	-0.01
USD 25 432.09	EUR 23 600.00	13.4.2023	-282.78	0.00
USD 23 225.14	CHF 21 300.00	13.4.2023	-51.88	0.00
EUR 19 900.00	USD 21 498.09	13.4.2023	185.21	0.00
USD 58 036.51	EUR 53 500.00	13.4.2023	-257.80	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>248 484.55</b>	<b>1.14</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>1 059 514.88</b>	<b>4.83</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>226 282.50</b>	<b>1.03</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>21 926 531.59</b>	<b>100.00</b>

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		625 293 035.14	585 409 793.60	906 869 229.56
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU2275275522</b>			
Aktien im Umlauf		553 916.0000	519 941.0000	333 903.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		66.24	59.50	85.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		66.24	59.50	85.08
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0794920784</b>			
Aktien im Umlauf		265 761.0000	309 415.9440	380 936.4530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		76.86	69.07	98.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		76.86	69.07	98.86
<b>Klasse I-A2-acc</b>	<b>LU2066630570</b>			
Aktien im Umlauf		628 284.4400	616 119.1470	669 922.7470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.40	95.59	136.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		106.40	95.59	136.76
<b>Klasse I-A3-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1732805640</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	104 060.1620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	91.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	91.64
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU1881004144</b>			
Aktien im Umlauf		728 625.4010	743 185.3380	514 715.7750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.67	109.83	156.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		122.67	109.83	156.07
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU2197696524</b>			
Aktien im Umlauf		692 686.6910	692 686.6910	514 972.1010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.89	78.63	111.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		87.89	78.63	111.54
<b>Klasse I-X-dist</b>	<b>LU1425939128</b>			
Aktien im Umlauf		565 902.8980	566 848.8980	460 584.6490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		162.65	148.47	212.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		162.65	148.47	212.27
<b>Klasse K-B-acc</b>	<b>LU2238285584</b>			
Aktien im Umlauf		162 335.5490	162 335.5490	134 616.1060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.39	74.68	106.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		83.39	74.68	106.16
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1810131091</b>			
Aktien im Umlauf		94 219.2690	94 219.2690	163 070.5020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.46	103.31	146.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		115.46	103.31	146.60
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0235996351</b>			
Aktien im Umlauf		429 252.7720	468 578.4460	541 685.8960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		220.32	199.16	288.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		220.32	199.16	288.45
<b>Klasse (HKD) P-acc</b>	<b>LU2310811786</b>			
Aktien im Umlauf		7 993.5440	8 423.1130	7 993.5440
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		702.53	635.03	912.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		702.53	635.03	912.51
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2257650908</b>			
Aktien im Umlauf		7 163.9830	5 775.7260	2 751.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		64.23	59.24	87.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		64.23	59.24	87.72
<b>Klasse (GBP) P-dist</b>	<b>LU0246169758</b>			
Aktien im Umlauf		23 275.0060	24 240.2810	27 875.4200
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		175.29	174.71	211.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		175.29	174.71	211.20
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0425184842</b>			
Aktien im Umlauf		585 752.2600	669 911.9640	1 170 437.8370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		169.41	152.41	218.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		169.41	152.41	218.62
<b>Klasse (EUR) Q-acc</b>	<b>LU2314674917</b>			
Aktien im Umlauf		37 208.2260	37 259.6180	32 000.0200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		76.82	76.52	93.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		76.82	76.52	93.03

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>		<b>LU2257650734</b>		
Aktien im Umlauf		20 043.6290	19 037.9570	20 692.4300
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		65.44	60.07	88.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		65.44	60.07	88.09
<b>Klasse U-X-acc</b>		<b>LU0425186540</b>		
Aktien im Umlauf		1 464.6460	1 472.3920	1 503.3200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		20 481.80	18 323.56	25 993.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		20 481.80	18 323.56	25 993.39

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

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

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	33.22	Elektronik & Halbleiter	27.55
Taiwan	18.40	Internet, Software & IT-Dienste	12.44
Südkorea	14.94	Banken & Kreditinstitute	11.02
Indien	12.86	Elektrische Geräte & Komponenten	7.65
Indonesien	4.54	Chemie	5.32
Thailand	4.41	Nahrungsmittel & Softdrinks	4.59
Malaysia	3.19	Telekommunikation	4.16
Singapur	3.08	Versicherungen	3.77
Hongkong	2.33	Tabak & alkoholische Getränke	3.45
<b>Total</b>	<b>96.97</b>	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.40
		Fahrzeuge	2.69
		Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.01
		Diverse Handelsfirmen	1.69
		Erdöl	1.55
		Photo & Optik	1.12
		Baugewerbe & Baumaterial	1.03
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.00
		Verkehr & Transport	0.92
		Maschinen & Apparate	0.56
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.56
		Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.49
		<b>Total</b>	<b>96.97</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	629 791 935.09
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-23 437 181.99
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>606 354 753.10</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	17 336 465.44
Forderungen aus Zeichnungen	789 752.48
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	77.13
Forderungen aus Dividenden	2 122 723.24
Vorausbezahlte Kosten	263 349.70
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	33 358.43
<b>Total Aktiva</b>	<b>626 900 479.52</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-1 054 417.63
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-0.83
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-37 470.81
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-371 418.87
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-38 534.92
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-105 601.32
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-515 555.11</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 607 444.38</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>625 293 035.14</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	252 234.12
Dividenden (Erläuterung 1)	2 884 740.72
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	16 469.96
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	127 856.09
<b>Total Erträge</b>	<b>3 281 300.89</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 211 041.80
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-77 607.82
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-93 164.15
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-12 422.58
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-2 394 236.35</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>887 064.54</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-34 554 759.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	62 226.64
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-282 598.70
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-34 775 131.52</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-33 888 066.98</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	100 263 069.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	63 031.93
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>100 326 101.41</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>66 438 034.43</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	585 409 793.60
Zeichnungen	43 190 324.46
Rücknahmen	-67 847 677.05
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-24 657 352.59
Ausbezahlte Dividende	-1 897 440.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	887 064.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-34 775 131.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	100 326 101.41
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	66 438 034.43
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>625 293 035.14</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	519 941.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	67 752.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 777.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>553 916.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	309 415.9440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	162 242.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-205 896.9440
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>265 761.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	616 119.1470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 158.7930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-993.5000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>628 284.4400</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	743 185.3380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 695.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 254.9370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>728 625.4010</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	692 686.6910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>692 686.6910</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	566 848.8980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 922.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 868.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>565 902.8980</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	162 335.5490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>162 335.5490</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	94 219.2690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>94 219.2690</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	468 578.4460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	87 174.9550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-126 500.6290
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>429 252.7720</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 423.1130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-429.5690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7 993.5440</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 775.7260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 512.4920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 124.2350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7 163.9830</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 240.2810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 833.0370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 798.3120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>23 275.0060</b>

<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	669 911.9640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 441.0330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-106 600.7370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>585 752.2600</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 259.6180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54.3920
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>37 208.2260</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 037.9570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 205.6720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-200.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>20 043.6290</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 472.3920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	115.9360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-123.6820
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 464.6460</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

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

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>China</b>			
HKD CHINA TELECOM CORP 'H'CNY1	43 842 000.00	23 289 465.53	3.73
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H'CNY1	2 359 000.00	5 739 769.04	0.92
CNY I/MONGOLIA YILI IN 'A'CNY1	2 487 200.00	10 539 703.87	1.69
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	441 577.00	8 588 672.65	1.37
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	81 499.00	21 584 897.82	3.45
CNY LONGI GREEN ENERGY 'A'CNY1	2 397 191.00	14 096 711.71	2.25
HKD METUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	38 010.00	694 836.91	0.11
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	278 074.00	21 255 976.56	3.40
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	3 623 000.00	23 584 264.86	3.77
CNY SHENZHEN KEDALI IN A CNY1	344 900.00	6 489 099.88	1.04
HKD TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	1 097 800.00	53 953 367.84	8.63
HKD TRAVELSKY TECHNOLO 'H'CNY1	4 049 000.00	7 561 620.14	1.21
HKD ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S	2 094 000.00	10 323 352.38	1.65
<b>Total China</b>		<b>207 701 739.19</b>	<b>33.22</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	2 808 024.00	11 518 337.41	1.84
HKD PERFECT MEDICAL HE HKD0.1	6 082 316.00	3 060 547.93	0.49
<b>Total Hongkong</b>		<b>14 578 885.34</b>	<b>2.33</b>
<b>Indien</b>			
INR BANDHAN BANK LTD	2 639 739.00	6 284 519.57	1.01
INR CROMPTON GREAVES C INR2	2 687 572.00	9 577 166.81	1.53
INR GODREJ CONSUMER PR INR1	665 531.00	7 836 466.16	1.25
INR HDFC BANK INR1	787 442.00	15 414 603.96	2.47
INR MACROTECH DEV LTD INR10	569 100.00	6 439 037.14	1.03
INR RAINBOW CHILDRENS INR10	395 100.00	3 510 238.08	0.56
INR RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	857 218.00	24 302 569.53	3.89
INR ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LIMITED INR1	2 723 258.00	7 029 845.99	1.12
<b>Total Indien</b>		<b>80 394 447.24</b>	<b>12.86</b>
<b>Indonesien</b>			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	24 881 001.00	14 519 258.37	2.32
IDR BK MANDIRI IDR250	15 462 000.00	10 646 926.63	1.70
IDR CISARUA MOUNTAIN D IDR10	10 603 000.00	3 266 925.79	0.52
<b>Total Indonesien</b>		<b>28 433 110.79</b>	<b>4.54</b>
<b>Malaysia</b>			
MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	6 956 409.00	8 362 810.00	1.34
MYR CTOS DIGITAL BHD NPV	14 142 500.00	4 194 402.31	0.67
MYR GENETEC TECHNOLOGY NPV	5 783 000.00	3 535 001.13	0.56
MYR LGMS BHD NPV	14 430 600.00	3 855 129.73	0.62
<b>Total Malaysia</b>		<b>19 947 343.17</b>	<b>3.19</b>
<b>Singapur</b>			
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	775 400.00	19 242 865.20	3.08
<b>Total Singapur</b>		<b>19 242 865.20</b>	<b>3.08</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW HAESUNG DS CO LTD KRW5000	179 543.00	7 281 844.90	1.16
KRW HANSOL CHEMICAL CO KRW5000	48 767.00	8 971 614.04	1.44
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	783 498.00	38 517 393.49	6.16
KRW SAMSUNG SDI KRW5000	33 675.00	19 012 269.75	3.04
KRW SK HYNIX INC KRW5000	288 724.00	19 649 686.77	3.14
<b>Total Südkorea</b>		<b>93 432 808.95</b>	<b>14.94</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	3 637 000.00	13 438 295.43	2.15
TWD MEDIATEK INC TWD10	846 000.00	21 867 214.06	3.50
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	3 442 000.00	60 254 076.69	9.63
TWD UNIMICRON TECHNOLO TWD10	1 822 000.00	8 826 504.64	1.41
<b>Total Taiwan</b>		<b>104 386 090.82</b>	<b>16.69</b>
<b>Thailand</b>			
THB BANGKOK BANK THB10(ALIEN MKT)	2 043 700.00	9 058 529.85	1.45
THB I-TAIL CORPORATION THB1 (ALIEN)	8 829 000.00	6 096 091.29	0.97
THB PTT EXPLORTIN & PRD THB1(NVDR)	2 194 700.00	9 663 614.70	1.55
THB SKY ICT PCL THB0.50(NVDR)	3 519 500.00	2 728 693.68	0.44
<b>Total Thailand</b>		<b>27 546 929.52</b>	<b>4.41</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>595 664 220.22</b>	<b>95.26</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>595 664 220.22</b>	<b>95.26</b>



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

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

### Aktien

#### Taiwan

TWD	EMEMORY TECHNOLOGY TWD10	175 000.00	10 690 532.88	1.71
<b>Total Taiwan</b>			<b>10 690 532.88</b>	<b>1.71</b>

<b>Total Aktien</b>			<b>10 690 532.88</b>	<b>1.71</b>
---------------------	--	--	----------------------	-------------

<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>10 690 532.88</b>	<b>1.71</b>
---	--	--	----------------------	-------------

<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>606 354 753.10</b>	<b>96.97</b>
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

### Devisenterminkontrakte

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

EUR	1 686 800.00	USD	1 804 803.13	18.04.2023	33 469.31	0.01
USD	26 665.51	EUR	25 100.00	18.04.2023	-688.44	0.00
EUR	19 000.00	USD	20 409.21	18.04.2023	296.97	0.00
EUR	10 300.00	USD	11 098.59	18.04.2023	126.34	0.00
EUR	32 800.00	USD	35 591.15	18.04.2023	154.25	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>33 358.43</b>	<b>0.01</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>17 336 465.44</b>	<b>2.77</b>
---	--	--	----------------------	-------------

<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			<b>-1 054 417.63</b>	<b>-0.17</b>
---	--	--	----------------------	--------------

<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>2 622 875.80</b>	<b>0.43</b>
----------------------------------	--	--	---------------------	-------------

<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>625 293 035.14</b>	<b>100.00</b>
---------------------------------	--	--	-----------------------	---------------

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		209 200 639.64	203 262 158.94	306 925 485.68
<b>Klasse P-4%-mdist</b>	<b>LU1107510874</b>			
Aktien im Umlauf		658 826.0920	692 145.2770	797 222.3790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.77	79.36	104.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		84.58	79.36	104.63
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0974636200</b>			
Aktien im Umlauf		536 381.5370	575 208.9150	699 271.5640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.27	114.08	144.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		124.00	114.08	144.55
<b>Klasse (HKD) P-acc</b>	<b>LU0974636622</b>			
Aktien im Umlauf		43 819.2360	59 002.9140	84 233.7010
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 258.82	1 155.66	1 453.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		1 256.05	1 155.66	1 452.10
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0974636382</b>			
Aktien im Umlauf		31 781.1110	35 094.5310	39 009.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.06	109.31	139.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		117.80	109.31	138.92
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU0974636119</b>			
Aktien im Umlauf		207 468.6390	212 953.8510	227 527.9200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.32	89.51	116.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		96.11	89.51	115.99
<b>Klasse (HKD) P-mdist</b>	<b>LU0974636549</b>			
Aktien im Umlauf		94 329.5180	98 666.5450	105 851.9680
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		975.47	906.52	1 166.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		973.32	906.52	1 164.78
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist</b>	<b>LU0974636895</b>			
Aktien im Umlauf		243 091.8470	238 848.0810	258 933.9880
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		93.14	86.89	113.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		92.94	86.89	113.11
<b>Klasse Q-4%-mdist</b>	<b>LU1240791019</b>			
Aktien im Umlauf		121 231.7820	124 174.8980	143 395.8910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.03	88.63	116.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		94.82	88.63	115.94
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240791100</b>			
Aktien im Umlauf		121 968.7170	121 481.0580	138 652.2720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		128.43	117.45	147.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		128.15	117.45	147.66

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	83.76
Irland	12.75
Singapur	1.47
<b>Total</b>	<b>97.98</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	97.98
<b>Total</b>	<b>97.98</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

	31.3.2023
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	205 165 420.23
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-184 239.70
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>204 981 180.53</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 473 272.74
Andere liquide Mittel (Margins)	2 966 047.34
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	819 603.20
Forderungen aus Dividenden	61 664.46
Vorausbezahlte Kosten	89 788.37
<b>Total Aktiva</b>	<b>210 391 556.64</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-391 948.54
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-46 154.16
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-67 931.53
Kontokorrentkredit	-330 758.04
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-313 919.75
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 247.58
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-35 957.40
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-354 124.73</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 190 917.00</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>209 200 639.64</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	60 361.31
Dividenden (Erläuterung 1)	547 895.13
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	24 169.20
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	3 346.14
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	26 935.44
<b>Total Erträge</b>	<b>662 707.22</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-108 874.33
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 861 463.27
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 395.90
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 245.11
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 870.35
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-2 012 848.96</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-1 350 141.74</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 224 087.13
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-211 639.32
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	150 709.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen, futures-styled	49 350.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	349 864.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-84 844.56
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	337 119.01
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-1 633 527.85</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-2 983 669.59</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	22 491 617.27
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 227 183.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	434 213.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-67 931.53
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>21 630 715.92</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>18 647 046.33</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	203 262 158.94
Zeichnungen	5 522 015.02
Rücknahmen	-16 291 429.10
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-10 769 414.08
Ausbezahlte Dividende	-1 939 151.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 350 141.74
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 633 527.85
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	21 630 715.92
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	18 647 046.33
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>209 200 639.64</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Klasse</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	692 145.2770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 010.9010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 330.0860
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>658 826.0920</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	575 208.9150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 446.9120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 274.2900
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>536 381.5370</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	59 002.9140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 183.6780
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>43 819.2360</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 094.5310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 313.4200
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>31 781.1110</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	212 953.8510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 485.2120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>207 468.6390</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	98 666.5450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 337.0270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>94 329.5180</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	238 848.0810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 336.0710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 092.3050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>243 091.8470</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	124 174.8980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 650.7360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 593.8520
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>121 231.7820</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	121 481.0580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 363.8820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 876.2230
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>121 968.7170</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

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

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV					
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD		0.26
P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD		0.26
P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD		0.28
P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD		0.27
P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD		0.29
P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD		0.27
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD		0.17
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD		0.18
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD		0.20
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD		0.20
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD		0.21
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD		0.20
(HKD) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	HKD		1.74
(HKD) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	HKD		1.87
(HKD) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	HKD		2.01
(HKD) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	HKD		1.99
(HKD) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	HKD		2.09
(HKD) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	HKD		2.01
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD		0.18
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD		0.17
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	SGD		0.18
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	SGD		0.18
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD		0.19
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD		0.18
Q-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD		0.29
Q-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD		0.29
Q-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD		0.31
Q-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD		0.31
Q-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD		0.32
Q-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD		0.31

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

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 FRANKLIN FTSE KOREA UCITS ETF-SHS USD	69 584.00	2 135 045.87	1.02
USD ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM	118 470.00	4 264 327.65	2.04
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	59 474.00	472 818.30	0.23
USD UBS ETFS PLC - MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX SF-A ETF USD	130 511.00	19 801 128.92	9.46
<b>Total Irland</b>		<b>26 673 320.74</b>	<b>12.75</b>
<b>Luxemburg</b>			
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	361.00	3 480 812.54	1.66
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	802.00	7 284 686.30	3.48
USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	1 422.00	16 791 644.34	8.03
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOT SUSTAI (USD) U-X-ACC	3 274.11	37 320 825.39	17.84
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	55 618.00	3 117 388.90	1.49
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS	46 980.00	4 238 065.80	2.03
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD) I-X-DIS	222 171.00	12 545 996.37	6.00
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	698.00	9 977 923.96	4.77
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	459.00	12 391 962.66	5.92
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	29 283.00	7 524 266.85	3.60
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 122.97	12 301 722.23	5.88
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	274.00	2 473 288.40	1.18
USD UBS (LUX) FD SOL - SICAV-BARCLAYS TIPS 1-10 UCITS ETF-A-ACC	436 913.00	6 253 972.68	2.99
USD UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-X-ACC-CAP	16 249.00	1 931 711.99	0.92
USD UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV - ASIAN EQUITIES (USD) U-X-ACC	1 282.00	26 257 667.60	12.55
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	10.00	115 564.00	0.06
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GLBL EQTY(USD)U-X-ACC	334.00	11 212 393.36	5.36
<b>Total Luxemburg</b>		<b>175 219 893.37</b>	<b>83.76</b>
<b>Singapur</b>			
USD ISHS SOUTHEAST AS TRST - ISH BAR CAP USD AS HI YI BD IDX ETF	474 342.00	3 087 966.42	1.47
<b>Total Singapur</b>		<b>3 087 966.42</b>	<b>1.47</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>204 981 180.53</b>	<b>97.98</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>204 981 180.53</b>	<b>97.98</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>204 981 180.53</b>	<b>97.98</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	54.00	176 765.65	0.08
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>176 765.65</b>	<b>0.08</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD MSCI INDIA FUTURE 16.06.23	-25.00	-36 375.00	-0.02
USD MSCI MALAYSIA FUTURE 16.06.23	-65.00	-68 464.50	-0.03
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	63.00	123 545.66	0.06
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	7.00	35 476.99	0.02
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	47.00	50 267.87	0.02
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23	-32.00	-20 264.62	-0.01
SGD MSCI SINGAPORE INDEX FUTURE 27.04.23	-92.00	-32 236.47	-0.02
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	85.00	176 215.00	0.08
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	-75.00	-866 737.50	-0.40
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	-7.00	-17 463.73	-0.01
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	-8.00	-22 131.75	-0.01
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 08.06.23	7.00	4 733.64	0.00
THB SET50 FUTURE 29.06.23	371.00	21 038.16	0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23	-3.00	-15 070.16	-0.01
HKD HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 27.04.23	48.00	98 752.22	0.05
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>		<b>-568 714.19</b>	<b>-0.27</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>-391 948.54</b>	<b>-0.19</b>

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

#### Credit-Default-Swaps\*

USD ICE/MARKIT CDX.NA.HY CDI PAY 5.00000% 23-20.06.28	-4 100 000.00	-67 931.53	-0.03
<b>Total Credit-Default-Swaps</b>		<b>-67 931.53</b>	<b>-0.03</b>

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

		<b>-67 931.53</b>	<b>-0.03</b>
--	--	-------------------	--------------

#### Total Derivative Instrumente

		<b>-459 880.07</b>	<b>-0.22</b>
--	--	--------------------	--------------

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

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

## Devisenterminkontrakte

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

USD	218 887.84	AUD	316 925.15	20.4.2023	6 489.86	0.00
USD	1 088 738.66	SGD	1 447 387.03	20.4.2023	-508.85	0.00
JPY	171 259 876.00	USD	1 313 254.79	20.4.2023	-22 771.35	-0.01
HKD	3 460 903.56	USD	444 300.81	20.4.2023	-2 982.92	0.00
USD	472 377.28	CAD	632 802.75	20.4.2023	4 673.68	0.00
THB	54 350 000.00	USD	1 640 359.05	20.4.2023	-47 800.70	-0.02
USD	311 288.99	NOK	3 085 873.43	20.4.2023	16 394.31	0.01
USD	341 483.30	DKK	2 350 000.00	20.4.2023	-1 656.65	0.00
USD	113 010.78	SEK	1 172 337.05	20.4.2023	-160.91	0.00
GBP	958 959.98	USD	1 167 066.95	20.4.2023	19 080.34	0.01
USD	3 525 860.83	EUR	3 266 176.90	20.4.2023	-26 238.11	-0.01
CHF	1 434 673.36	USD	1 571 659.17	20.4.2023	1 816.95	0.00
AUD	3 150 000.00	CHF	2 007 422.55	20.4.2023	-90 386.13	-0.04
USD	37 448.16	CAD	50 000.00	20.4.2023	493.23	0.00
USD	45 756.52	SGD	60 000.00	20.4.2023	602.84	0.00
USD	47 989.86	SEK	500 000.00	20.4.2023	-277.70	0.00
GBP	90 000.00	USD	108 975.76	20.4.2023	2 346.15	0.00
USD	38 343.01	HKD	300 000.00	20.4.2023	88.44	0.00
EUR	120 000.00	USD	129 286.32	20.4.2023	1 218.51	0.00
USD	170 695.06	SEK	1 755 153.05	25.5.2023	951.59	0.00
THB	54 340 000.00	USD	1 622 186.40	25.5.2023	-24 211.12	-0.01
USD	1 152 726.77	SGD	1 525 923.22	25.5.2023	3 064.93	0.00
USD	300 607.60	NOK	3 029 964.43	25.5.2023	10 597.31	0.01
HKD	3 160 904.00	USD	404 299.91	25.5.2023	-610.02	0.00
JPY	170 352 334.00	USD	1 301 382.49	25.5.2023	-10 952.71	-0.01
USD	430 733.14	CAD	573 879.07	25.5.2023	6 333.36	0.00
GBP	1 122 515.23	USD	1 371 938.11	25.5.2023	17 471.61	0.01
USD	341 530.93	DKK	2 350 000.00	25.5.2023	-2 412.83	0.00
AUD	2 893 511.79	USD	2 031 705.35	25.5.2023	-90 005.34	-0.04
USD	618 532.13	CHF	563 180.31	25.5.2023	-1 477.38	0.00
USD	3 273 036.20	EUR	3 028 556.02	25.5.2023	-27 218.94	-0.01
USD	25 576.80	HKD	200 000.00	25.5.2023	34.11	0.00
USD	25 553.60	HKD	200 000.00	20.4.2023	50.56	0.00
USD	38 390.17	HKD	300 000.00	20.4.2023	135.60	0.00
USD	38 429.06	HKD	300 000.00	25.5.2023	115.03	0.00
USD	38 337.89	HKD	300 000.00	20.4.2023	83.32	0.00
USD	38 375.05	HKD	300 000.00	25.5.2023	61.02	0.00
CNY	14 530 000.00	USD	2 112 686.30	19.4.2023	6 663.56	0.00
USD	19 158.90	HKD	150 000.00	20.4.2023	31.62	0.00
USD	19 179.74	HKD	150 000.00	25.5.2023	22.73	0.00
USD	19 173.09	HKD	150 000.00	25.5.2023	16.08	0.00
USD	19 151.86	HKD	150 000.00	20.4.2023	24.58	0.00
USD	44 695.56	HKD	350 000.00	20.4.2023	65.23	0.00
USD	44 751.44	HKD	350 000.00	25.5.2023	51.74	0.00
USD	139 897.02	GBP	115 000.00	20.4.2023	-2 347.64	0.00
USD	140 016.32	GBP	115 000.00	25.5.2023	-2 326.62	0.00
SGD	22 395 400.00	USD	16 654 445.94	18.4.2023	197 300.31	0.09
USD	45 838.21	SGD	61 300.00	18.4.2023	-287.87	0.00
USD	25 569.02	HKD	200 000.00	25.5.2023	26.33	0.00
USD	25 523.58	HKD	200 000.00	20.4.2023	20.54	0.00
CAD	60 000.00	USD	43 767.48	20.4.2023	578.43	0.00
SGD	70 000.00	USD	52 542.45	25.5.2023	196.99	0.00
EUR	70 000.00	USD	75 737.06	25.5.2023	542.81	0.00
GBP	50 000.00	USD	61 358.81	20.4.2023	486.70	0.00
CAD	50 000.00	USD	36 493.04	25.5.2023	483.37	0.00
EUR	80 000.00	USD	86 381.44	20.4.2023	621.78	0.00
GBP	35 000.00	USD	42 982.38	25.5.2023	339.38	0.00
SGD	70 000.00	USD	52 478.28	20.4.2023	201.01	0.00
USD	389 914.42	JPY	50 500 000.00	25.5.2023	7 373.70	0.00
USD	387 934.54	JPY	50 500 000.00	20.4.2023	7 405.16	0.00
JPY	32 000 000.00	USD	245 365.09	25.5.2023	-2 963.05	0.00
JPY	32 000 000.00	USD	244 120.14	20.4.2023	-2 992.61	0.00
HKD	1 900 000.00	USD	242 732.59	25.5.2023	-77.08	0.00
HKD	1 900 000.00	USD	242 321.35	20.4.2023	-42.43	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-46 154.16</b>	<b>-0.02</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>4 439 320.08</b>	<b>2.12</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-330 758.04</b>	<b>-0.16</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>616 931.30</b>	<b>0.30</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>209 200 639.64</b>	<b>100.00</b>

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		1 428 042 420.08	1 428 092 452.00	2 989 454 606.26
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU2095280298</b>			
Aktien im Umlauf		339 546.5630	365 299.5420	1 264 758.9730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		72.25	65.77	99.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		72.25	65.77	99.95
<b>Klasse (EUR hedged) I-A3-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2310811513</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	145 516.2180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	86.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	-	86.04
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU1946875082</b>			
Aktien im Umlauf		17 246.2290	18 597.0000	19 770.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.39	80.14	120.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		88.39	80.14	120.83
<b>Klasse P-6%-mdist</b>	<b>LU1226288253</b>			
Aktien im Umlauf		5 919 735.4330	6 410 176.5120	8 153 440.3510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		57.32	53.99	88.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		57.32	53.99	88.09
<b>Klasse (HKD) P-6%-mdist</b>	<b>LU1226288170</b>			
Aktien im Umlauf		3 729 448.5490	4 134 292.8560	5 056 434.8500
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		578.20	544.95	882.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		578.20	544.95	882.70
<b>Klasse (AUD hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1269690746</b>			
Aktien im Umlauf		2 257 806.6470	2 471 963.2490	2 737 312.2750
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		63.07	60.19	99.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD <sup>1</sup>		63.07	60.19	99.66
<b>Klasse (RMB hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1226287958</b>			
Aktien im Umlauf		266 750.8280	267 125.2750	306 016.6520
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		640.69	613.22	987.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH <sup>1</sup>		640.69	613.22	987.76
<b>Klasse (SGD hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1226288097</b>			
Aktien im Umlauf		3 765 432.1620	3 888 523.2250	4 087 302.6900
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		63.45	60.08	98.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		63.45	60.08	98.32
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1226287529</b>			
Aktien im Umlauf		788 371.4070	864 641.2880	1 109 108.3680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.83	83.11	127.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		90.83	83.11	127.64
<b>Klasse (EUR) P-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2257594486</b>			
Aktien im Umlauf		3 203.8290	4 630.7550	26 215.1970
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		67.86	68.74	89.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		67.86	68.74	89.47
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2258559868</b>			
Aktien im Umlauf		6 671.1310	6 299.9790	16 435.5470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		56.23	52.33	81.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		56.23	52.33	81.86
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU1226287875</b>			
Aktien im Umlauf		2 622 655.4610	2 877 875.7290	3 660 343.2730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		67.26	63.21	101.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		67.26	63.21	101.89
<b>Klasse (HKD) P-mdist</b>	<b>LU1951186391</b>			
Aktien im Umlauf		1 123 161.6770	1 221 080.7540	1 877 235.7710
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		664.64	624.69	999.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		664.64	624.69	999.30
<b>Klasse (AUD hedged) P-mdist</b>	<b>LU2092904486</b>			
Aktien im Umlauf		306 394.9730	314 746.7520	508 714.3660
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		57.93	54.96	89.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD <sup>1</sup>		57.93	54.96	89.54
<b>Klasse (EUR hedged) P-mdist<sup>5</sup></b>	<b>LU2291839400</b>			
Aktien im Umlauf		1 878.0000	1 258.0000	1 003.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		50.53	47.74	77.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		50.53	47.74	77.49
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist</b>	<b>LU1226287792</b>			
Aktien im Umlauf		1 528 234.0020	1 600 892.6310	1 715 918.0140
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		65.12	61.47	99.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		65.12	61.47	99.43



ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
<b>Klasse Q-6%-mdist</b>	<b>LU2037085722</b>		
Aktien im Umlauf	475 281.1190	495 086.5340	537 367.1380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	63.82	59.91	97.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>	63.82	59.91	97.07
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU2118508683</b>		
Aktien im Umlauf	378 897.8140	377 788.4970	458 493.4390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	71.62	65.30	99.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>	71.62	65.30	99.59
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc<sup>6</sup></b>	<b>LU2092383061</b>		
Aktien im Umlauf	3 077.7980	4 179.2330	4 033.6040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	56.08	52.01	80.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>	56.08	52.01	80.79

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

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

<sup>3</sup> Erste NAV 26.11.2020

<sup>4</sup> Erste NAV 29.1.2021

<sup>5</sup> Erste NAV 22.2.2021

<sup>6</sup> Erste NAV 2.2.2021

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	39.70	Banken & Kreditinstitute	16.33
Hongkong	15.09	Länder- & Zentralregierungen	16.11
Vereinigte Staaten	10.78	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.43
Britische Jungferninseln	7.92	Anlagefonds	7.62
Irland	7.62	Internet, Software & IT-Dienste	7.41
Cayman-Inseln	5.10	Immobilien	5.83
Singapur	0.88	Tabak & alkoholische Getränke	4.65
Australien	0.52	Versicherungen	1.84
Jersey	0.13	Baugewerbe & Baumaterial	1.78
Macau	0.06	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.71
Bermuda	0.04	Telekommunikation	1.39
<b>Total</b>	<b>87.84</b>	Diverse Dienstleistungen	1.09
		Gastgewerbe & Freizeit	1.08
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.86
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.80
		Chemie	0.66
		Diverse Konsumgüter	0.65
		Städte, Gemeinden	0.53
		Maschinen & Apparate	0.43
		Verkehr & Transport	0.37
		Energie- & Wasserversorgung	0.35
		Nahrungsmittel & Softdrinks	0.31
		Erdöl	0.29
		Computer & Netzwerkausrüster	0.21
		Elektronik & Halbleiter	0.21
		Detailhandel, Warenhäuser	0.16
		Fahrzeuge	0.13
		Nichteisenmetalle	0.13
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.10
		Biotechnologie	0.09
		Elektrische Geräte & Komponenten	0.07
		Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.07
		Diverse Handelsfirmen	0.05
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.04
		Photo & Optik	0.02
		Uhren & Schmuck	0.01
		Landwirtschaft & Fischerei	0.01
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.01
		Edelmetalle und -steine	0.01
		<b>Total</b>	<b>87.84</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

	31.3.2023
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 509 217 675.60
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-254 891 895.18
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>1 254 325 780.42</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	136 322 857.76*
Andere liquide Mittel (Margins)	27 220 115.74
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 690.96
Forderungen aus Zeichnungen	771 100.29
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 938 002.98
Forderungen aus Dividenden	2 845.95
Vorausbezahlte Kosten	267 736.75
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	7 798 605.84
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 025 850.86
<b>Total Aktiva</b>	<b>1 438 676 587.55</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-6 205 028.96
Kontokorrentkredit	-1 594.05
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 860 910.69
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 145 472.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-175 900.05
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-245 261.48
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-2 566 633.77</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-10 634 167.47</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 428 042 420.08</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 443 047.30
Zinsen auf Wertpapiere	14 414 270.76
Dividenden (Erläuterung 1)	1 317 539.63
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	406 399.31
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	135 452.78
<b>Total Erträge</b>	<b>18 716 709.78</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-12 518 369.94
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-355 183.24
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-212 608.30
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-104 378.41
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-13 190 539.89</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>5 526 169.89</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-257 361 698.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	814 439.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-21 036 256.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	9 197 736.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-4 501 295.27
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 559 468.39
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-274 446 541.86</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-268 920 371.97</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	358 122 577.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 067 693.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	23 160 629.07
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	8 381 065.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	17 735 601.36
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>408 467 567.17</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>139 547 195.20</b>

\* Zum 31. März 2023 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 1 110 000.00 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 6 085 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Veränderung des Nettovermögens

USD

1.10.2022-31.3.2023

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 428 092 452.00
Zeichnungen	60 484 182.26
Rücknahmen	-163 043 002.40
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-102 558 820.14
Ausbezahlte Dividende	-37 038 406.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 526 169.89
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-274 446 541.86
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	408 467 567.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	139 547 195.20
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 428 042 420.08</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.10.2022-31.3.2023

<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	365 299.5420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 651.0310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 404.0100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>339 546.5630</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 597.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	80.2290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 431.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>17 246.2290</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 410 176.5120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	279 975.3590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-770 416.4380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>5 919 735.4330</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 134 292.8560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	128 532.8120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-533 377.1190
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 729 448.5490</b>
<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 471 963.2490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	75 164.7720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-289 321.3740
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 257 806.6470</b>
<b>Klasse</b>	<b>(RMB hedged) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	267 125.2750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 120.9650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 495.4120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>266 750.8280</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 888 523.2250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	185 334.2800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-308 425.3430
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 765 432.1620</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	864 641.2880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 332.0530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-89 601.9340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>788 371.4070</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 630.7550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16.7380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 443.6640
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 203.8290</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 299.9790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	973.7560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-602.6040
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>6 671.1310</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 877 875.7290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	111 203.2540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-366 423.5220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 622 655.4610</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 221 080.7540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	75 466.8470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-173 385.9240
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 123 161.6770</b>

<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	314 746.7520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 368.2460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 720.0250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>306 394.9730</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 258.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	620.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 878.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 600 892.6310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 648.1610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-96 306.7900
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 528 234.0020</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	495 086.5340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 991.3990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 796.8140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>475 281.1190</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	377 788.4970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 888.3470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 779.0300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>378 897.8140</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 179.2330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.0040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 103.4390
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 077.7980</b>

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

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
<b>– China Allocation Opportunity (USD)</b>				
P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.26
P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.23
P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.27
P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.28
P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.30
P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.28
(HKD) P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	HKD	2.72
(HKD) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	HKD	2.37
(HKD) P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	HKD	2.71
(HKD) P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	HKD	2.85
(HKD) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	HKD	3.10
(HKD) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	HKD	2.89
(AUD hedged) P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	AUD	0.30
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	AUD	0.26
(AUD hedged) P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	AUD	0.30
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	AUD	0.31
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	AUD	0.34
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	AUD	0.31
(RMB hedged) P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	CNH	3.06
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	CNH	2.66
(RMB hedged) P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	CNH	3.05
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	CNH	3.21
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	CNH	3.46
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	CNH	3.21
(SGD hedged) P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	SGD	0.30
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	SGD	0.26
(SGD hedged) P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	SGD	0.30
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	SGD	0.31
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	SGD	0.34
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	SGD	0.31
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.26
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.23
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.26
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.33
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.36
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.34
(HKD) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	HKD	2.60
(HKD) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	HKD	2.27
(HKD) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	HKD	2.59
(HKD) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	HKD	3.29
(HKD) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	HKD	3.57
(HKD) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	HKD	3.32
(AUD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	AUD	0.20

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV</b>					
<b>– China Allocation Opportunity (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>	
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	AUD	0.17	
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	AUD	0.20	
(AUD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	AUD	0.26	
(AUD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	AUD	0.28	
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	AUD	0.26	
(EUR hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	EUR	0.15	
(EUR hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	EUR	0.08	
(EUR hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	EUR	0.09	
(EUR hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	EUR	0.14	
(EUR hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	EUR	0.15	
(EUR hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	EUR	0.14	
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	0.25	
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	0.22	
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	SGD	0.25	
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	SGD	0.31	
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD	0.34	
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD	0.32	
Q-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.29	
Q-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.26	
Q-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.30	
Q-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.31	
Q-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.34	
Q-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.31	

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

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

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

#### Aktien

##### China

USD	360 FINANCE INC SPON ADS EA REP 2 ORD SHS	3 110.00	61 329.20	0.01
CNY	360 SECURITY TECHN A CNY1	12 800.00	32 503.62	0.00
CNY	37 INTERACTIVE ENT 'A' CNY1	6 000.00	24 840.47	0.00
CNY	3PEAK INCORPORATED A CNY1	200.00	7 086.59	0.00
HKD	3SBIO INC USD0.00001	46 000.00	45 824.50	0.00
HKD	AAC TECHNOLOGIES H USD0.01	22 000.00	54 257.67	0.01
CNY	ADVANCED MICRO-FAB A CNY1	1 134.00	24 342.26	0.00
CNY	AGRICULTURAL BK CH 'A' CNY1	143 100.00	64 762.91	0.01
HKD	AGRICULTURAL BK CH 'H' CNY1	875 000.00	324 365.12	0.02
CNY	AIER EYE HOSPITAL 'A' CNY1	12 474.00	56 399.25	0.01
CNY	AIR CHINA LTD 'A' CNY1	15 400.00	23 978.99	0.00
HKD	AIR CHINA LTD 'H' CNY1	54 000.00	48 290.75	0.01
HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	446 500.00	5 710 686.05	0.40
HKD	ALUMINIUM CORP CHN 'H' CNY1	122 000.00	61 855.17	0.01
CNY	ALUMINIUM CORP CHN 'A' CNY1	25 400.00	20 403.24	0.00
CNY	AMLOGIC (SHANGHAI) A CNY1	725.00	8 874.90	0.00
CNY	ANGEL YEAST CO. LT 'A' CNY1	2 100.00	12 758.57	0.00
CNY	ANHUI CONCH CEMENT 'A' CNY1	7 100.00	29 187.92	0.00
HKD	ANHUI CONCH CEMENT 'H' CNY1	37 500.00	129 937.13	0.01
CNY	ANHUI GUJING DISTL 'A' CNY1	700.00	30 152.00	0.00
HKD	ANHUI GUJING DISTL 'B' CNY1	418 032.00	7 460 720.54	0.52
CNY	ANHUI HONGLU STEEL 'A' CNY1	1 430.00	6 890.04	0.00
CNY	ANHUI KOUZI DISTIL CNY1 A	700.00	7 171.29	0.00
CNY	ANHUI LEIMINGKEHUS 'A' CNY1	5 000.00	9 866.34	0.00
CNY	ANHUI YINGJIA DIST A CNY1	1 300.00	12 601.12	0.00
CNY	ANJOY FOODS GROUP CO LTD-A	500.00	11 905.82	0.00
HKD	ANTA SPORTS PRODUC HKD0.10	37 000.00	537 328.26	0.04
CNY	APELOA PHARMA CEUTI 'A' CNY1	2 600.00	8 058.97	0.00
CNY	ASIA - POTASH INTERNATIONAL INVESTMENT 'A' CNY1	1 900.00	7 556.48	0.00
CNY	ASYM CHEM LABORATOR A CNY1	700.00	13 581.64	0.00
CNY	AUTOBIO DIAGNOSTIC A CNY1	1 000.00	8 868.06	0.00
USD	AUTOHOME INC ADR EACH REPR 1 ORD	2 370.00	79 489.80	0.01
CNY	AVARY HOLDING (SHE) A CNY1	3 500.00	15 799.24	0.00
CNY	AVIC AERO-ENGINE C 'A' CNY1	2 600.00	9 216.73	0.00
CNY	AVIC CAPITAL CO 'A' CNY1	16 100.00	9 605.86	0.00
HKD	AVICHINA INDUSTRY 'H' CNY1	76 000.00	39 888.15	0.00
HKD	BAIDU INC HKD0.000000625 A CLASS	66 850.00	1 266 325.90	0.09
CNY	BANK OF BEIJING CO 'A' CNY1	34 200.00	21 898.03	0.00
CNY	BANK OF CHANGSHA A CNY1	6 400.00	7 366.87	0.00
CNY	BANK OF CHENGDU CO A CNY1	4 600.00	9 077.03	0.00
CNY	BANK OF CHINA LTD 'A' CNY1	57 900.00	28 478.79	0.00
HKD	BANK OF CHINA LTD 'H' HKD1	2 397 000.00	919 110.31	0.07
CNY	BANK OF COMMUNICAT 'A' CNY1	70 300.00	52 276.02	0.01
HKD	BANK OF COMMUNICAT 'H' CNY1	265 000.00	166 765.39	0.01
CNY	BANK OF HANGZHOU C A CNY1	9 300.00	15 712.36	0.00
CNY	BANK OF JIANGSU CO A CNY1	24 900.00	25 436.82	0.00
CNY	BANK OF NANJIING CO 'A' CNY1	16 200.00	21 122.70	0.00
CNY	BANK OF NINGBO CO. 'A' CNY1	11 880.00	47 213.31	0.00
CNY	BANK OF SHANGHAI C A CNY1	32 000.00	27 893.51	0.00
CNY	BANK OF SUZHOU CO A CNY1	6 800.00	6 887.23	0.00
CNY	BAOSHAN IRON & STE 'A' CNY1	39 700.00	36 049.68	0.00
HKD	BEIGENE LTD USD0.0001	18 980.00	312 869.76	0.02
HKD	BEIJING CAP INTL A 'H' CNY1	56 000.00	41 233.38	0.00
CNY	BEIJING CAP TOURIS 'A' CNY1	2 800.00	9 510.10	0.00
CNY	BEIJING CISRI-GAON 'A' CNY1	1 200.00	6 572.90	0.00
CNY	BEIJING DABEINONG 'A' CNY1	7 900.00	8 978.51	0.00
CNY	BEIJING EASPRING M 'A' CNY1	1 300.00	10 881.49	0.00
CNY	BEIJING ENLIGHT ME 'A' CNY1	5 000.00	6 468.42	0.00
CNY	BEIJING KINGSOFT O A CNY1	948.00	65 252.30	0.01
CNY	BEIJING NEW BLDG 'A' CNY1	3 600.00	14 060.84	0.00
CNY	BEIJING SHIJI INFO 'A' CNY1	4 900.00	18 296.97	0.00
CNY	BEIJING TONGRENTAN 'A' CNY1	2 400.00	19 257.70	0.00
CNY	BEIJING UNITED INF A CNY1	1 015.00	12 252.05	0.00
CNY	BEIJING WANTAI BIO A CNY1	1 015.00	17 155.82	0.00
CNY	BEIJING YANJING BR 'A' CNY1	6 100.00	12 436.39	0.00
CNY	BEIJING YUANLIU HO A CNY1	500.00	5 599.66	0.00
CNY	BETHEL AUTOMOTIVE A CNY1	700.00	7 254.81	0.00
CNY	BETTA PHARMACEUTIC A CNY1	600.00	5 130.50	0.00
CNY	BGI GENOMICS CO LT A CNY1	500.00	5 020.48	0.00
HKD	BILIBILI INC USD0.0001 Z CLASS	5 690.00	137 430.68	0.01
CNY	BLOOMAGE BIOTECHNO A CNY1	473.00	7 805.50	0.00
CNY	BOC INTERNATIONAL. 'A' CNY1	3 700.00	5 782.72	0.00
CNY	BOE TECHNOLOGY GP 'A' CNY1	75 700.00	48 910.85	0.01
CNY	BY-HEALTH CO LTD 'A' CNY1	3 000.00	9 320.63	0.00
CNY	BYD CO 'A' CNY1	3 300.00	122 945.93	0.01
HKD	BYD CO 'H' CNY1	24 900.00	728 924.39	0.05
CNY	C/STATE SHIPBULDI 'A' CNY1	8 200.00	27 922.61	0.00
CNY	CAITONG SECURIT.CO A CNY1	7 670.00	8 382.27	0.00
CNY	CECEP SOLAR ENERGY 'A' CNY1	6 000.00	5 980.92	0.00
CNY	CECEP WIND-POWER C 'A' CNY1	13 780.00	7 760.44	0.00
CNY	CETC CYBERSPACE SECURITY	2 300.00	13 036.52	0.00
HKD	CGN POWER CO LTD CNY1	337 000.00	80 708.79	0.01
CNY	CHANGCHUN HIGH NEW 'A' CNY1	700.00	16 634.53	0.00
CNY	CHANGJIANG SECURIT 'A' CNY1	17 400.00	14 103.63	0.00
CNY	CHANGZHOU XINGYU A 'A' CNY1	500.00	8 724.00	0.00
CNY	CHAOZHOU THREE-CIR 'A' CNY1	3 500.00	15 330.66	0.00
HKD	CHEERWIN GP ORD HKD0	4 715 000.00	1 087 159.79	0.08
CNY	CHENGXIN LITHIUM GROUP CO LTD 'A' CNY1	2 400.00	12 059.63	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CNY	CHINA BAOAN GROUP 'A' CNY1	7 800.00	12 905.69	0.00
HKD	CHINA CINDA ASSET 'H' CNY1	256 000.00	32 285.56	0.00
HKD	CHINA CITIC BK COR 'H' CNY1	277 000.00	139 383.05	0.01
HKD	CHINA COAL ENERGY 'H' CNY1	68 000.00	51 541.73	0.01
HKD	CHINA COMM SERVICE 'H' CNY1	74 000.00	36 387.49	0.00
HKD	CHINA CONCH VENTUR HKD0.01	50 000.00	87 261.70	0.01
CNY	CHINA CONST BK 'A' CNY1	13 800.00	11 928.67	0.00
HKD	CHINA CONST BK 'H' CNY1	2 911 000.00	1 887 526.67	0.13
HKD	CHINA COSCO HLDGS 'H' CNY1	95 900.00	107 872.92	0.01
CNY	CHINA EAST AIRLINE 'A' CNY1	14 100.00	10 567.02	0.00
CNY	CHINA ENERGY ENGIN A CNY1	39 700.00	13 923.03	0.00
CNY	CHINA EVERBRIGHT B 'A' CNY1	77 600.00	33 990.26	0.00
HKD	CHINA EVERBRIGHT B 'H' CNY1	98 000.00	29 712.29	0.00
HKD	CHINA EVERGRANDE G USD0.01	114 000.00	0.15	0.00
HKD	CHINA FEIHE LTD USD0.000000025	108 000.00	81 034.91	0.01
CNY	CHINA FIBERGLASS C 'A' CNY1	7 100.00	15 095.06	0.00
CNY	CHINA GALAXY SECUR A CNY1	9 700.00	14 186.14	0.00
HKD	CHINA GALAXY SECUR CNY1 H	108 500.00	54 595.89	0.01
CNY	CHINA GREATWALL C 'A' CNY1	4 300.00	7 746.68	0.00
CNY	CHINA GREATWALL SE A CNY1	7 100.00	8 565.23	0.00
HKD	CHINA HONGQIAO GRO USD0.01	70 000.00	67 057.75	0.01
CNY	CHINA INT CAP CORP A CNY1	2 300.00	13 013.09	0.00
HKD	CHINA LESSO GROUP HKD0.05	32 000.00	28 616.74	0.00
CNY	CHINA LIFE INSURAN 'A' CNY1	4 000.00	19 377.61	0.00
HKD	CHINA LIFE INSURAN 'H' CNY1	225 000.00	369 747.58	0.03
HKD	CHINA LITERATURE L USD0.0001	12 200.00	62 943.08	0.01
HKD	CHINA LONGYUAN POW 'H' CNY1	101 000.00	115 410.93	0.01
HKD	CHINA MEDICAL SYS USD0.005(POST BOARD LOT)	41 000.00	64 764.74	0.01
CNY	CHINA MEHECO CO LTD 'A' CNY1	3 600.00	7 187.58	0.00
HKD	CHINA MEIDONG AUTO HKD0.1	18 000.00	38 843.56	0.00
CNY	CHINA MERCHANTS BK 'A' CNY1	37 200.00	185 516.86	0.01
HKD	CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	4 633 000.00	23 666 813.16	1.66
CNY	CHINA MERCHANTS EN 'A' CNY1	15 200.00	15 505.58	0.00
CNY	CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY1	13 000.00	26 087.59	0.00
CNY	CHINA MERCHANTS SH A CNY1	13 700.00	27 153.39	0.00
CNY	CHINA MINSHENG BAN 'A' CNY1	71 000.00	35 645.42	0.00
HKD	CHINA MINSHENG BAN 'H' CNY1	182 000.00	62 367.28	0.01
HKD	CHINA MOLYBDENUM C 'H' CNY0.2	108 000.00	65 350.74	0.01
CNY	CHINA MOLYBDENUM C 'A' CNY0.2	33 200.00	28 939.51	0.00
HKD	CHINA NATIONAL BUI 'H' CNY1	116 000.00	95 164.94	0.01
CNY	CHINA NATIONAL ENG 'A' CNY1	11 100.00	14 989.85	0.00
CNY	CHINA NATIONAL SOF 'A' CNY1	1 000.00	10 016.23	0.00
CNY	CHINA NATL NUCLE P CNY1 A	35 700.00	33 196.74	0.00
CNY	CHINA NORTHERN RAR 'A' CNY1	6 800.00	25 817.21	0.00
HKD	CHINA OILFIELD SER 'H' CNY1	54 000.00	55 376.15	0.01
CNY	CHINA PACIFIC INSU 'A' CNY1	12 200.00	46 017.30	0.00
HKD	CHINA PACIFIC INSU 'H' CNY1	80 000.00	212 485.43	0.02
CNY	CHINA PETROLEUM & 'A' CNY1	55 800.00	45 634.87	0.00
HKD	CHINA PETROLEUM & 'H' CNY1	766 000.00	452 772.31	0.03
CNY	CHINA RAILWAY GROU 'A' CNY1	39 600.00	39 646.97	0.00
HKD	CHINA RAILWAY GROU 'H' CNY1	122 000.00	74 443.79	0.01
CNY	CHINA RARE EARTH RESOURCES AND TECHNOLOGY CO LTD 'A' CNY1	1 200.00	5 897.10	0.00
CNY	CHINA RESOURCES MI 'A' CNY1	1 615.00	14 209.11	0.00
HKD	CHINA RESOURCES MI HKD0.00001	19 400.00	101 943.32	0.01
HKD	CHINA RESOURCES R NPV	47 500.00	37 637.18	0.00
HKD	CHINA RUYI HOLDING HKD0.02	164 000.00	42 828.29	0.00
HKD	CHINA SHENHUA ENER 'H' CNY1.00	102 500.00	322 517.98	0.02
CNY	CHINA SHENHUA ENERGY CO -A	11 700.00	47 962.19	0.01
CNY	CHINA STHN AIRLINE 'A' CNY1	26 900.00	30 807.28	0.00
HKD	CHINA STHN AIRLINE 'H' CNY1	48 000.00	34 242.26	0.00
CNY	CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	52 300.00	41 706.96	0.00
CNY	CHINA TOURISM GROU 'A' CNY1	3 500.00	93 328.58	0.01
HKD	CHINA TOURISM GROU HKD1 H	2 100.00	51 925.17	0.01
HKD	CHINA TOWER CORP L CNY1 H	1 390 000.00	168 217.63	0.01
CNY	CHINA UNITED TELEC 'A' CNY1	54 800.00	43 222.13	0.00
CNY	CHINA VANKE CO 'A' CNY1	16 300.00	36 149.22	0.00
HKD	CHINA VANKE CO 'H' CNY1	60 500.00	95 413.35	0.01
CNY	CHINA YANGTZE POWE 'A' CNY1	42 600.00	131 733.09	0.01
CNY	CHINA ZHENHUA SCIE 'A' CNY1	800.00	10 484.51	0.00
CNY	CHINA ZHESHANG BK A CNY1	19 400.00	8 074.10	0.00
HKD	CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	80 000.00	50 650.00	0.01
CNY	CHINASTATE CONSTRU 'A' CNY1	76 900.00	64 905.37	0.01
HKD	CHN INTL CAP (HK) CNY1 H	42 800.00	85 818.64	0.01
CNY	CHONG QING BREWERY 'A' CNY1	1 200.00	21 828.18	0.00
CNY	CHONG QING CHANGAN 'A' CNY1	15 018.00	26 050.42	0.00
CNY	CHONGQING FULING Z 'A' CNY1	900.00	3 317.45	0.00
CNY	CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	15 100.00	8 064.35	0.00
CNY	CHONGQING ZHIFEI B 'A' CNY1	2 900.00	34 575.41	0.00
CNY	CITIC SECURITIES 'A' CNY1	22 270.00	66 370.72	0.01
HKD	CITIC SECURITIES CNY1 'H'	64 525.00	137 763.81	0.01
HKD	CLOUD VILLAGE INC USD0.0001	14 900.00	125 559.40	0.01
CNY	CNDR ADVANCED MATE A CNY1	700.00	7 298.62	0.00
CNY	CNNC HUA YUAN TITA 'A' CNY1	5 200.00	4 911.05	0.00
CNY	CONTEMPORARY AMPER A CNY1	4 400.00	259 991.12	0.02
CNY	COSCO SHIPPING DEVELOPMENT CO LTD CNY1	24 100.00	8 662.44	0.00
CNY	COSCO SHIPPING ENERGY 'A' CNY1	6 400.00	12 610.29	0.00
CNY	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD 'A' CNY1	23 180.00	37 206.20	0.00
HKD	COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001	66 000.00	114 176.52	0.01
HKD	CRRC CORPORATION L 'H' CNY1	137 000.00	74 696.02	0.01
CNY	CSC FINANCIAL CO L CNY1 A	7 900.00	29 464.70	0.00
CNY	CSR CORP LTD 'A' CNY1	50 300.00	44 796.67	0.00
CNY	DAAN GENE CO LTD 'A' CNY1	3 000.00	7 033.04	0.00
CNY	DAJIN HEAVY INDUST 'A' CNY1	1 300.00	6 664.73	0.00
HKD	DALI FOODS GROUP C HKD0.01	62 500.00	26 114.82	0.00
CNY	DALIAN DAYANG TRAN 'A' CNY1	6 400.00	17 062.07	0.00
CNY	DALIAN PORT (PDA) 'A' CNY1	30 300.00	7 054.87	0.00

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)  
Halbjahresbericht per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CNY DAQIN RAILWAY CO 'A' CNY1	28 200.00	29 505.59	0.00
USD DAQO NEW ENERGY CO ADR EACH REPR 25 ORD SPON	1 790.00	83 521.40	0.01
CNY DASHENLIN PHARMACE A CNY1	2 400.00	13 002.61	0.00
CNY DO-FLUORIDE CHEMIC 'A' CNY1	1 400.00	6 765.86	0.00
CNY DONGFANG ELECT COR 'A' CNY1	6 800.00	18 761.76	0.00
HKD DONGFENG MOTOR GRO 'H' CNY1	84 000.00	39 378.59	0.00
CNY DONGXING SECURITE 'A' CNY1	7 900.00	9 656.79	0.00
HKD DONGYUE GROUP LTD HKD0.1	45 000.00	46 433.42	0.00
CNY EAST MONEY INFORMA 'A' CNY1	22 920.00	66 806.99	0.01
CNY ECOVACS ROBOTICS C A CNY1	1 100.00	13 222.06	0.00
HKD ENN ENERGY HOLDING HKD0.10	24 000.00	328 970.25	0.02
CNY ENN NATURAL GAS CO LTD-A	4 400.00	13 350.12	0.00
CNY EVE ENERGY CO LTD 'A' CNY1	3 900.00	39 557.03	0.00
CNY EVERBRIGHT SECURIT 'A' CNY1	7 600.00	16 854.85	0.00
CNY FANGDA CARBON NEW 'A' CNY1	4 700.00	4 404.64	0.00
CNY FAW JIEFANG GROUP 'A' CNY1	5 800.00	7 005.39	0.00
CNY FIRST CAPITAL SECU A CNY1	10 600.00	9 208.87	0.00
HKD FLAT GLASS GROUP C 'H' CNY0.25	12 000.00	34 395.12	0.00
CNY FLAT GLASS GROUP C A CNY1	2 500.00	12 482.08	0.00
CNY FOCUS MEDIA INFORM 'A' CNY1	26 200.00	26 192.95	0.00
CNY FOSHAN HAITIAN FLA 'A' CNY1	6 930.00	77 187.69	0.01
HKD FOSUN INTL NPV	81 000.00	59 434.77	0.01
CNY FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO-A	14 900.00	37 337.54	0.00
CNY FUJIAN SUNNER DEVE 'A' CNY1	2 600.00	9 330.24	0.00
CNY FUYAO GLASS GROUPE 'A' CNY1	3 200.00	16 186.62	0.00
HKD FUYAO GLASS INDUST 'H' CNY1	686 000.00	2 988 706.93	0.21
CNY G-BITS NETWORK TEC A CNY1	200.00	13 875.74	0.00
HKD GANFENG LITHIUM CO 'H' CNY1	10 920.00	67 885.27	0.01
CNY GANFENG LITHIUM CO LTD 'A' CNY1	2 940.00	28 438.02	0.00
CNY GD POWER DEVELOPME 'A' CNY1	32 200.00	17 805.98	0.00
HKD GDS HOLDINGS LTD USD0.00005 (A & B CLASS)	24 460.00	59 202.92	0.01
CNY GEM CO LTD 'A' CNY1	10 500.00	11 413.96	0.00
CNY GEMDALE CORP 'A' CNY1	10 800.00	13 201.69	0.00
HKD GENSCRIPT BIOTECH USD0.001	36 000.00	77 045.08	0.01
CNY GF SECURITIES CO 'A' CNY1	10 600.00	24 325.62	0.00
HKD GF SECURITIES CO CNY1 H	34 000.00	48 163.36	0.01
CNY GIGA DEVICE SEMICO A CNY1	1 200.00	21 304.31	0.00
CNY GINLONG TECHNOLOGI A CNY1	700.00	13 607.11	0.00
CNY GOERTEK INC. 'A' CNY1	6 200.00	19 307.76	0.00
CNY GREAT WALL MOTOR 'A' CNY1	3 600.00	14 631.87	0.00
HKD GREAT WALL MOTOR 'H' CNY1	87 000.00	107 393.04	0.01
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	4 000.00	21 391.62	0.00
HKD GREENTOWN CHINA HO HKD0.10	25 500.00	33 069.00	0.00
HKD GREENTOWN SERVICE HKD0.00001	44 000.00	27 801.45	0.00
CNY GRG BANKING EQUIPM 'A' CNY1	5 500.00	9 812.50	0.00
CNY GUANGDONG HAID GRP 'A' CNY1	2 800.00	23 767.11	0.00
CNY GUANGDONG KINLONG A CNY1	600.00	7 020.82	0.00
HKD GUANGZHOU AUTOMOB 'H' CNY1	90 000.00	56 751.95	0.01
CNY GUANGZHOU AUTOMOB CNY1 A	8 500.00	13 779.40	0.00
CNY GUANGZHOU BAIYUN 'A' CNY1	3 200.00	15 404.29	0.00
CNY GUANGZHOU GREAT PO A CNY1	800.00	6 634.60	0.00
CNY GUANGZHOU HAIGE CO 'A' CNY1	8 300.00	12 682.17	0.00
CNY GUANGZHOU KINGMED A CNY1	600.00	7 692.25	0.00
CNY GUANGZHOU SHIYUAN A CNY1	1 600.00	17 427.62	0.00
CNY GUANGZHOU TINCI MA 'A' CNY1	3 400.00	20 760.64	0.00
CNY GUANGZHOU YUXIU CAPITAL HOLDINGS GROUP CO LTD	10 400.00	9 973.44	0.00
CNY GUOLIAN SECURITIES A CNY1	3 400.00	5 239.64	0.00
CNY GUOSEN SECURITIES 'A' CNY1	14 100.00	19 225.83	0.00
CNY GUOTAI JUNAN SECUR CNY1 A	12 900.00	26 956.93	0.00
CNY GUOXUAN HIGH-TECH 'A' CNY1	3 000.00	13 013.96	0.00
CNY GUOYUAN SECURITIES 'A' CNY1	8 200.00	8 066.53	0.00
CNY HAFEI AVIATION IND 'A' CNY1	1 500.00	9 235.50	0.00
HKD HAIDILAO INTL HLDG USD0.000005	33 000.00	89 331.78	0.01
CNY HAIER SMART HOME C 'A' CNY1	11 100.00	36 634.68	0.00
HKD HAIER SMART HOME C CNY1 H	68 600.00	215 851.06	0.02
HKD HAITIAN INTL HLDGS HKD0.10	21 000.00	54 306.08	0.01
CNY HAITONG SECURITIES 'A' CNY1	17 200.00	22 051.12	0.00
HKD HAITONG SECURITIES 'H' CNY1	81 600.00	50 935.36	0.01
CNY HANGZHOU BINJIANG 'A' CNY1	6 500.00	8 654.87	0.00
CNY HANGZHOU CHANG CHU A CNY1	1 000.00	7 037.41	0.00
CNY HANGZHOU FIRST PV 'A' CNY1	2 380.00	20 347.50	0.00
CNY HANGZHOU HANGYANG 'A' CNY1	1 800.00	8 717.30	0.00
CNY HANGZHOU LION ELEC A CNY1	1 100.00	8 720.80	0.00
CNY HANGZHOU ROBAM APP 'A' CNY1	2 000.00	8 253.96	0.00
CNY HANGZHOU SILAN MIC 'A' CNY1	3 300.00	17 772.94	0.00
CNY HANGZHOU TIGERMED 'A' CNY1	600.00	8 356.70	0.00
HKD HANGZHOU TIGERMED NPV	3 600.00	33 798.94	0.00
HKD HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	1 166 000.00	2 026 030.74	0.14
CNY HEBEI JINNIU ENERG 'A' CNY1	8 200.00	8 161.99	0.00
CNY HEILONGJIANG AGRIC 'A' CNY1	3 600.00	7 030.42	0.00
CNY HENAN SHENHUO COAL 'A' CNY1	4 500.00	11 603.86	0.00
CNY HENAN SHUANG INVE 'A' CNY1	7 000.00	26 423.74	0.00
CNY HENGDIAN GROUP DME 'A' CNY1	3 100.00	9 274.94	0.00
CNY HENGLI PETROCHEMIC 'A' CNY1	10 300.00	24 281.67	0.00
CNY HENGTONG OPTIC-ELE 'A' CNY1	3 300.00	7 251.32	0.00
CNY HENGYI PETROCHEMIC 'A' CNY1	8 100.00	9 571.22	0.00
CNY HESTEEL CO LTD 'A' CNY1	18 300.00	6 204.88	0.00
CNY HINA RAILWAY SIGN A CNY1	12 081.00	9 528.59	0.00
CNY HITHINK ROYALFLUSH 'A' CNY1	1 200.00	35 675.98	0.00
CNY HONGFA TECHNOLOGY 'A' CNY1	1 820.00	8 631.42	0.00
CNY HOSHINE SILICON IN A CNY1	1 000.00	12 079.72	0.00
HKD HUA HONG SEMICONDU NPV	16 000.00	70 828.48	0.01
CNY HUADIAN POWER INTL 'A' CNY1	19 400.00	16 345.82	0.00
CNY HUADONG MEDICINE 'A' CNY1	3 000.00	20 230.36	0.00
CNY HUALAN BIOLOGICAL 'A' CNY1	2 400.00	7 624.15	0.00
CNY HUANENG POWER INTL 'A' CNY1	12 200.00	15 214.83	0.00



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
HKD HUANENG POWER INTL 'H'CNY1	124 000.00	65 080.67	0.01
CNY HUATAI SECURITIES 'A'CNY1	13 400.00	24 901.30	0.00
HKD HUATAI SECURITIES 'H'CNY1	46 600.00	53 249.00	0.01
CNY HUAXIA BANK CO 'A'CNY1	17 500.00	13 700.82	0.00
CNY HUAYU AUTOMOTIVE S 'A'CNY1	4 600.00	11 205.72	0.00
USD HUAZHU GROUP LTD SPONSORED ADR 1 ORD SHS	5 790.00	282 378.30	0.02
CNY HUBEI FEILIHUA QUA 'A'CNY1	1 000.00	6 388.38	0.00
CNY HUBEI JUMPCAN PHAR 'A'CNY1	1 800.00	7 460.00	0.00
CNY HUBEI XINGFA CHEMI 'A'CNY1	1 900.00	8 419.13	0.00
CNY HUIZHOU DESAY SV A A CNY1	1 000.00	16 145.58	0.00
CNY HUNAN JIANGNAN RED 'A' CNY1	1 700.00	5 650.30	0.00
CNY HUNAN VALIN STEEL 'A'CNY1	12 500.00	10 131.91	0.00
CNY HUNDSUN TECHNOLOGI 'A'CNY1	4 914.00	38 057.16	0.00
HKD HYGELA HEALTHCARE USD0.00001	10 200.00	72 504.92	0.01
CNY I/MONGOLIA B STEEL 'A'CNY1	95 000.00	26 128.34	0.00
CNY I/MONGOLIA EERDUOS 'A'CNY1	3 220.00	7 192.68	0.00
CNY I/MONGOLIA YILI IN 'A'CNY1	11 400.00	48 308.39	0.01
USD I/MONGOLIA YITAI C 'B'CNY1	31 900.00	46 861.10	0.00
CNY IFLYTEK CO LTD CNY1	4 200.00	38 920.52	0.00
CNY IMEIK TECHNOLOGY D A CNY1	400.00	32 523.99	0.00
CNY IND & COM BK CHINA 'A'CNY1	113 100.00	73 404.69	0.01
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H'CNY1	1 694 000.00	902 033.77	0.06
CNY INDUSTRIAL BANK CO 'A'CNY1	37 400.00	91 923.72	0.01
CNY INDUSTRIAL SECURIT 'A'CNY1	12 610.00	11 230.34	0.00
CNY INGENIC SEMICONDUCT 'A'CNY1	1 200.00	15 543.41	0.00
CNY INNER MONGOLIA 'A'CNY1	10 600.00	6 972.21	0.00
CNY INNER MONGOLIA YUAN XING-A	5 500.00	6 915.17	0.00
HKD INNOVENT BIOLOGICS USD0.00001	32 000.00	143 287.54	0.01
CNY INSPUR ELECTRONIC 'A'CNY1	3 700.00	18 898.84	0.00
USD IQIYI INC SPON EACH ADS REP 7 ORD SHS	11 940.00	85 371.00	0.01
CNY IRAY TECHNOLOGY CO A CNY1	200.00	10 530.79	0.00
CNY JA SOLAR TECHNOLOG 'A'CNY1	4 060.00	33 877.40	0.00
CNY JAFRON BIOMEDICAL 'A'CNY1	2 300.00	10 158.11	0.00
CNY JASON FURNITURE (H A) CNY1	1 560.00	9 212.19	0.00
CNY JCET GROUP CO LTD 'A'CNY1	4 400.00	20 777.52	0.00
HKD JD HEALTH INTERNAT USD0.0000005	33 200.00	246 992.66	0.02
HKD JD.COM INC USD0.00002	64 942.00	1 422 942.06	0.10
HKD JIANGSU EXPRESSWAY 'H'CNY1	42 000.00	39 164.58	0.00
CNY JIANGSU GOODWE POW A CNY1	210.00	8 845.43	0.00
CNY JIANGSU HENGLI HIG 'A'CNY1	3 100.00	29 872.89	0.00
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A'CNY1	11 200.00	69 789.65	0.01
CNY JIANGSU KING'S LUC 'A'CNY1	2 200.00	20 761.51	0.00
CNY JIANGSU PACIFIC QUARTZ CO -A	500.00	8 984.48	0.00
CNY JIANGSU YANGHE BRE 'A'CNY1	2 700.00	65 010.44	0.01
CNY JIANGSU YANGNONG C 'A'CNY1	600.00	8 480.69	0.00
CNY JIANGSU YOKE TECHN 'A'CNY1	800.00	6 065.32	0.00
CNY JIANGSU YUYUE MEDI 'A'CNY1	1 900.00	8 803.45	0.00
CNY JIANGSU ZHONG TIAN 'A'CNY1	7 000.00	17 408.70	0.00
CNY JIANGXI COPPER CO 'A'CNY1	2 700.00	7 775.64	0.00
HKD JIANGXI COPPER CO 'H'CNY1	36 000.00	60 994.02	0.01
CNY JIANGXI SPECIAL EL 'A'CNY1	2 900.00	6 494.76	0.00
CNY JINGSU WUJIANG CHI 'A'CNY1	7 300.00	14 468.59	0.00
CNY JIUGUI LIQUOR CO 'A'CNY1	600.00	11 292.16	0.00
HKD JIUMAOJILU INTL HLD USD0.0000001	22 000.00	52 351.92	0.01
CNY JOINCARE PHARMACEU 'A'CNY1	4 800.00	9 199.27	0.00
CNY JOINN LABORATORIES A CNY1	784.00	5 973.68	0.00
CNY JONJEE HI-TECH IND 'A'CNY1	1 300.00	7 018.49	0.00
USD JOYY INC SPON ADS EA REP 20 ORD SHS	1 400.00	44 478.00	0.00
CNY JPMF GUANGDONG CO 'A'CNY1	18 800.00	16 907.24	0.00
CNY JUEWEI FOOD CO LTD A CNY1	1 300.00	8 287.87	0.00
CNY JUNEYAO AIRLINES C 'A'CNY1	4 200.00	10 989.18	0.00
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	5 300.00	103 085.00	0.01
USD KE HOLDINGS INC SPON ADS EA REP 3 CL A ORS	20 070.00	377 717.40	0.03
CNY KEDA INDUSTRIAL CO 'A'CNY1	3 200.00	6 719.59	0.00
HKD KINGDEE INTL SOFTW HKD0.025	79 000.00	128 011.01	0.01
HKD KINGSOFT CORP USD0.0005	29 200.00	143 769.07	0.01
HKD KOOLEARN TECHNOLOG USD0.00002	11 500.00	49 589.49	0.01
HKD KUAISHOU TECHNOLOG USD0.0000053	53 500.00	411 986.70	0.03
CNY KUANG-CHI TECHNOLO 'A'CNY1	3 600.00	8 675.39	0.00
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	219 480.00	58 128 975.49	4.07
CNY LB GROUP CO LTD 'A'CNY1	5 600.00	16 493.96	0.00
HKD LENOVO GROUP LTD HKD0.025	220 000.00	238 218.08	0.02
CNY LENS TECHNOLOGY CO 'A'CNY1	9 600.00	18 873.52	0.00
CNY LEPU MEDICAL TECHN 'A'CNY1	3 100.00	10 456.86	0.00
HKD LI AUTO INC-CLASS A	33 900.00	423 212.89	0.03
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	71 000.00	559 863.44	0.04
CNY LIVZON PHARM GRP 'A'CNY1	1 100.00	5 983.54	0.00
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	2 164 500.00	6 107 513.42	0.43
CNY LONGI GREEN ENERGY 'A'CNY1	13 720.00	80 680.63	0.01
USD LUFAX HLDG LTD SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	21 200.00	44 944.00	0.00
CNY LUOYANG XINQIANGLI A CNY1	510.00	3 376.82	0.00
CNY LUXI CHEMICAL GP 'A'CNY1	3 600.00	7 150.91	0.00
CNY LUXSHARE PRECISION 'A'CNY1	12 900.00	56 898.65	0.01
CNY LUZHOU LAO JIAO CO 'A'CNY1	2 600.00	96 401.11	0.01
CNY MANGO EXCELLENT ME 'A'CNY1	2 900.00	15 715.71	0.00
CNY MAXSCEND MICROELEC A CNY1	960.00	17 378.73	0.00
CNY MEINIAN ONEHEALTH 'A'CNY1	10 700.00	11 709.22	0.00
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	148 970.00	2 723 226.90	0.19
CNY METALLURGICAL CORP OF CHINA-A	32 800.00	18 615.07	0.00
HKD MICROPORT SCIENTIF USD0.00001	18 500.00	43 504.74	0.00
CNY MING YANG SMART EN A CNY1	4 600.00	15 068.14	0.00
USD MINISO GROUP HLDG SPON ADS EACH REP 4 ORD SHS	2 500.00	43 550.00	0.00
CNY MONTAGE TECHNOLOGY A CNY1	2 035.00	20 587.35	0.00
CNY MUZYUAN FOODSTUFF C 'A'CNY1	9 600.00	68 453.18	0.01
CNY NANJING KING-FRIEN A CNY1	3 809.00	9 034.93	0.00
CNY NARI TECH DEV CO 'A'CNY1	12 072.00	47 625.01	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CNY NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD 'A' CNY1	1 000.00	38 686.82	0.00
CNY NAVINFO CO LTD 'A' CNY1	5 200.00	10 238.29	0.00
HKD NETEASE INC USD0.0001	1 991 175.00	35 004 318.49	2.45
HKD NEW CHINA LIFE INS 'H' CNY1	27 000.00	64 181.30	0.01
CNY NEW CHINA LIFE INS 'A' CNY1	3 300.00	14 646.71	0.00
CNY NEW HOPE LIUHE CO 'A' CNY1	6 600.00	12 706.62	0.00
HKD NEW ORIENTAL EDUCA USD0.001	45 380.00	176 896.41	0.01
CNY NINESTAR CORP 'A' CNY1	2 800.00	18 262.33	0.00
CNY NINGBO DEYE TECHNO A CNY1	300.00	11 261.60	0.00
CNY NINGBO JOYSON ELEC 'A' CNY1	2 200.00	4 875.83	0.00
CNY NINGBO ORIENT WIRE 'A' CNY1	1 000.00	7 175.65	0.00
CNY NINGBO RONBAY NEW A CNY1	848.00	8 440.70	0.00
CNY NINGBO SHANSHAN CO 'A' CNY1	3 500.00	8 775.66	0.00
CNY NINGBO TUOPU GROUP A CNY1	1 700.00	15 862.40	0.00
CNY NINGXIA BAOFENG EN A CNY1	10 900.00	23 396.17	0.00
USD NIO INC ADS EACH REPR 1 ORD A SHS	41 590.00	435 031.40	0.03
HKD NONGFU SPRING CO L CNY1 H	53 400.00	307 136.99	0.02
CNY OFFCN EDUCATION TE 'A' CNY1	11 500.00	8 200.12	0.00
CNY OFFSHORE OIL ENGIN 'A' CNY1	12 200.00	10 882.95	0.00
CNY OPPEIN HOME GROUP A CNY1	900.00	15 818.45	0.00
CNY ORIENT SECS CO LTD A CNY1	19 072.00	27 170.98	0.00
CNY OVCTEK CHINA INC A CNY1	2 100.00	10 121.29	0.00
CNY PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM 'A' CNY1	10 700.00	7 691.96	0.00
HKD PEOPLE'S INSURANCE 'H' CNY1	269 000.00	89 781.46	0.01
CNY PERFECT WORLD CO L 'A' CNY1	2 900.00	7 182.64	0.00
CNY PETROCHINA CO 'A' CNY1	37 900.00	32 650.31	0.00
HKD PETROCHINA CO 'H' CNY1	644 000.00	381 480.14	0.03
CNY PHARMARON BEIJING A CNY1	1 800.00	12 827.11	0.00
HKD PHARMARON BEIJING CNY1 H	5 850.00	24 555.25	0.00
HKD PICC PROPERTY & CA 'H' CNY1	208 000.00	212 240.84	0.02
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	15 180.00	1 160 359.20	0.08
CNY PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	6 473 330.00	11 803 346.25	0.83
HKD PING AN HEALTHCARE USD0.000005	13 800.00	34 913.34	0.00
CNY PING AN INSURANCE 'A' CNY1	19 500.00	129 397.47	0.01
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	3 184 000.00	20 726 552.39	1.45
CNY PINGDINGSHAN TIANA 'A' CNY1	3 900.00	5 885.31	0.00
CNY POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD 'A' CNY1	21 300.00	43 797.38	0.00
HKD POP MART INTL GRP USD0.0001	16 400.00	44 708.57	0.00
HKD POSTAL SAVINGS BAN 'H' CNY1	241 000.00	143 065.88	0.01
CNY POSTAL SAVINGS BAN A CNY1	46 500.00	31 465.33	0.00
CNY POWER CONSTR CHINA 'A' CNY1	27 800.00	28 844.34	0.00
CNY PROYA COSMETICS CO A CNY1	160.00	4 234.09	0.00
CNY PYLON TECHNOLOGIES A CNY1	225.00	8 038.23	0.00
CNY QINGHAI SALT LAKE 'A' CNY1	8 300.00	27 006.99	0.00
CNY RISEN ENERGY CO LT 'A' CNY1	2 100.00	8 532.20	0.00
CNY RIYUE HEAVY INDUST A CNY1	1 700.00	5 501.87	0.00
CNY RONGSHENG PETRO CH 'A' CNY1	18 100.00	39 851.42	0.00
CNY S.F. HOLDING CO 'A' CNY1	8 800.00	70 918.89	0.01
CNY SBAOSIGHT SOF 'A' CNY1	2 730.00	23 121.28	0.00
CNY S/CONSTRUCTION 'A' CNY1	8 900.00	3 535.73	0.00
CNY S/DONG HUALU-HENG 'A' CNY1	4 000.00	20 518.49	0.00
CNY S/H RAAS BLOOD PRO 'A' CNY1	16 300.00	15 251.93	0.00
CNY S/INTL AIRPORT 'A' CNY1	1 700.00	13 786.83	0.00
CNY S/JINJIANG INTL HO 'A' CNY1	2 300.00	21 055.90	0.00
USD SLUJIAZUE 'B' CNY1	29 400.00	22 726.20	0.00
CNY S/PHARMACEUTICAL 'A' CNY1	3 000.00	8 892.80	0.00
CNY S/PUDONG DEV BANK 'A' CNY1	51 400.00	53 779.70	0.01
CNY S/YUYUAN TOURIST 'A' CNY1	4 800.00	5 678.82	0.00
CNY SAIC MOTOR CO. LTD 'A' CNY1	13 800.00	28 837.65	0.00
CNY SAILUN JINYU GROUP 'A' CNY1	7 900.00	12 404.37	0.00
CNY SANGFOR TECHNOLOGI A CNY1	800.00	17 225.06	0.00
CNY SANJIU MEDICAL 'A' CNY1	2 600.00	21 736.50	0.00
HKD SANY HEAVY EQUIPME HKD0.1 'REG S'	33 000.00	34 345.44	0.00
CNY SANY HEAVY IND CO 'A' CNY1	15 100.00	37 553.06	0.00
CNY SATELLITE CHEMICAL CO LTD 'A' CNY1	5 875.80	13 680.86	0.00
CNY SDIC CAPITAL CO LTD 'A' CNY1	9 200.00	9 291.24	0.00
HKD SEAZEN GROUP LTD HKD0.001	0.44	0.11	0.00
CNY SEAZEN HOLDINGS CO A CNY1	5 200.00	12 364.65	0.00
CNY SG MICRO CORP A CNY1	600.00	13 550.94	0.00
CNY SHAANXI COAL INDUS 'A' CNY1	17 100.00	50 614.32	0.01
CNY SHANDONG GOLD MINE 'A' CNY1	5 400.00	17 319.35	0.00
HKD SHANDONG GOLD MINI 'H' CNY1	23 250.00	47 211.13	0.01
CNY SHANDONG LINGLONG A CNY1	2 500.00	7 108.71	0.00
CNY SHANDONG NANSHAN A 'A' CNY1	26 000.00	12 826.24	0.00
CNY SHANDONG SUN PAPER 'A' CNY1	4 500.00	7 982.57	0.00
CNY SHANDONG WEIFANG R A CNY1	600.00	5 980.05	0.00
HKD SHANDONG WEIGAO GP 'H' CNY0.1	75 200.00	120 129.17	0.01
CNY SHANGHAI AIKO SOLA 'A' CNY1	1 900.00	9 154.59	0.00
CNY SHANGHAI BAIRUN FL 'A' CNY1	1 680.00	10 001.50	0.00
USD SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD-B	14 950.00	49 364.90	0.01
CNY SHANGHAI ELEC PWR 'A' CNY1	5 600.00	8 092.14	0.00
CNY SHANGHAI ELECTRIC 'A' CNY1	14 700.00	9 455.10	0.00
CNY SHANGHAI FOSUN PHA 'A' CNY1	3 500.00	16 497.01	0.00
HKD SHANGHAI FOSUN PHA CNY1 'H'	15 000.00	42 611.74	0.00
CNY SHANGHAI FRIENDESS A CNY1	207.00	5 521.53	0.00
CNY SHANGHAI FUDAN MIC A CNY1	754.00	7 182.47	0.00
CNY SHANGHAI INTL PORT 'A' CNY1	15 700.00	12 657.14	0.00
CNY SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES CO LTD	1 304.00	9 116.05	0.00
CNY SHANGHAI LINGANG H 'A' CNY1	7 200.00	13 295.98	0.00
CNY SHANGHAI MEDICILON	299.00	6 789.43	0.00
CNY SHANGHAI MG STATIO 'A' CNY1	1 400.00	10 003.13	0.00
HKD SHANGHAI PHARMACEU CNY1 H	23 300.00	43 454.03	0.00
CNY SHANGHAI PUTAILAI A CNY1	2 600.00	18 883.71	0.00
CNY SHANGHAI RUR COM B A CNY1	10 200.00	8 549.66	0.00
CNY SHANXI COKING COAL ENERGY GROUP CO LTD 'A' CNY1	7 800.00	12 474.37	0.00
CNY SHANXI GUOYANG NEW 'A' CNY1	3 700.00	7 441.08	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CNY SHANXI LU'AN ENVIR 'A' CNY1	5 300.00	16 921.50	0.00
CNY SHANXI MEIJIN ENER 'A' CNY1	10 200.00	13 626.03	0.00
CNY SHANXI TAIGANG ST 'A' CNY1	9 600.00	6 063.00	0.00
CNY SHANXI XINGHUACUN 'A' CNY1	2 180.00	86 415.16	0.01
CNY SHENGHE RESOURCES 'A' CNY1	3 400.00	7 001.03	0.00
CNY SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD 'A' CNY1	6 100.00	16 386.56	0.00
CNY SHENNAN CIRCUITS C A CNY1	700.00	9 404.16	0.00
CNY SHENWAN HONGYUAN G 'A' CNY1	42 400.00	25 729.32	0.00
CNY SHENZHEN CAPCHEM T 'A' CNY1	1 800.00	12 779.96	0.00
CNY SHENZHEN DYNANONIC A CNY1	400.00	11 025.85	0.00
CNY SHENZHEN INOVANCE 'A' CNY1	4 700.00	48 081.67	0.01
CNY SHENZHEN KANGTAI B A CNY1	2 720.00	12 523.67	0.00
CNY SHENZHEN KEDALI IN A CNY1	400.00	7 525.78	0.00
CNY SHENZHEN KSTAR SCI 'A' CNY1	1 200.00	8 155.01	0.00
CNY SHENZHEN MINDRAY B 'A' CNY1	2 200.00	99 792.92	0.01
CNY SHENZHEN NEW INDUS A CNY1	1 300.00	11 571.99	0.00
CNY SHENZHEN S C NEW E A CNY1	600.00	9 992.94	0.00
CNY SHENZHEN SALUBRIS 'A' CNY1	1 800.00	9 262.13	0.00
CNY SHENZHEN SENIOR TE A CNY1	2 097.00	5 871.24	0.00
CNY SHENZHEN TRANSSION A CNY1	1 201.00	17 686.82	0.00
CNY SHENZHEN YUTO PACK A CNY1	1 500.00	6 074.78	0.00
HKD SHENZHOU INTERNATI HKD0.10	25 100.00	263 471.74	0.02
CNY SHUIJIAZHANG YILIN 'A' CNY1	2 380.00	10 081.97	0.00
HKD SHIMAO GROUP HOLDI HKD0.10	55 000.00	0.07	0.00
CNY SHN ENERGY GROUP 'A' CNY1	11 100.00	9 869.39	0.00
CNY SHN O'SEAS CHINESE 'A' CNY1	25 100.00	17 641.97	0.00
CNY SICHUAN CHEMICAL 'A' CNY1	2 300.00	5 328.41	0.00
CNY SICHUAN CHUANTOU E 'A' CNY1	8 400.00	16 159.84	0.00
CNY SICHUAN HEBANG BIO 'A' CNY1	13 600.00	5 917.47	0.00
CNY SICHUAN KELUN PHAR 'A' CNY1	4 700.00	19 437.85	0.00
CNY SICHUAN ROAD & BRI 'A' CNY1	11 900.00	23 897.49	0.00
CNY SICHUAN SWELLFUN 'A' CNY1	900.00	9 865.90	0.00
CNY SICHUAN TIANQI LIT 'A' CNY1	2 300.00	25 276.45	0.00
CNY SICHUAN YAHUA INDU 'A' CNY1	2 700.00	8 317.85	0.00
CNY SIEYUAN ELECTRIC C 'A' CNY1	1 200.00	7 983.88	0.00
CNY SINOMA SCIENCE & T 'A' CNY1	4 200.00	14 747.99	0.00
CNY SINOMINE RESOURCE 'A' CNY1	840.00	8 593.32	0.00
HKD SINOPHARM GROUP CO CNY1	40 400.00	122 230.08	0.01
CNY SKSHU PAINT CO LTD A CNY1	300.00	5 082.04	0.00
HKD SMOORE INTL HDGS L USD0.01	55 000.00	70 624.65	0.01
CNY SONGCHENG PERFORMA 'A' CNY1	5 000.00	11 838.15	0.00
CNY SOOCHOW SECURITIES 'A' CNY1	6 300.00	6 334.98	0.00
CNY SOUTHWEST SECURITI 'A' CNY1	12 100.00	6 849.54	0.00
CNY STARPOWER SEMICOND A CNY1	300.00	11 985.86	0.00
HKD SUNAC CHINA HLDGS HKD0.10 'REG S'	96 000.00	0.12	0.00
CNY SUNGROW POWER SUPP 'A' CNY1	2 600.00	39 674.32	0.00
HKD SUNNY OPTICAL TECH HKD0.10	21 400.00	258 846.23	0.02
CNY SUNWODA ELECTRONIC 'A' CNY1	4 800.00	14 081.80	0.00
CNY SUZHOU DONGSHAN PR 'A' CNY1	3 500.00	15 407.06	0.00
CNY SUZHOU MAXWELL TEC A CNY1	320.00	14 202.87	0.00
CNY SUZHOU TA AND A UL 'A' CNY1	900.00	6 704.31	0.00
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	14 100.00	94 752.00	0.01
CNY TCL TECHNOLOGY GRO 'A' CNY1	35 900.00	23 143.26	0.00
CNY TEBIAN ELECTRIC AP 'A' CNY1	6 600.00	20 851.15	0.00
HKD TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	967 700.00	47 559 367.88	3.33
USD TENCENT MUSIC ENTE SPON ADS EA REP 2 ORD SHS	22 060.00	187 068.80	0.01
CNY THE PEOPLE S INSUR A CNY1	10 400.00	7 869.79	0.00
CNY THUNDER SOFTWARE T CNY1 A	500.00	7 883.61	0.00
CNY TIANJIN 712 COMMUN A CNY1	1 700.00	7 649.18	0.00
CNY TIANJIN ZHONGHUAN 'A' CNY1	5 900.00	41 606.55	0.00
CNY TIANMA MICROELECTR 'A' CNY1	9 300.00	14 223.68	0.00
CNY TIANSHAN ALUMINUM 'A' CNY1	6 200.00	6 847.94	0.00
CNY TIANSHUI HUATIAN T 'A' CNY1	6 800.00	9 994.40	0.00
CNY TIBET SUMMIT INDUS 'A' CNY1	1 900.00	6 326.10	0.00
HKD TINGYI(CAYMAN ISL) USD 0.005	60 000.00	99 975.16	0.01
CNY TITAN WIND ENERGY 'A' CNY1	3 100.00	6 658.47	0.00
CNY TOLY BREAD CO LTD CNY1 A	2 800.00	6 344.14	0.00
HKD TONGCHENG ELONG HL USD0.0005	35 200.00	76 588.51	0.01
CNY TONGFU MICROELECTR 'A' CNY1	3 400.00	10 983.94	0.00
CNY TONGKUN GROUP CO L 'A' CNY1	5 800.00	12 120.17	0.00
CNY TONGLING NONFERRON 'A' CNY1	16 900.00	7 918.97	0.00
CNY TONGWEI CO 'A' CNY1	8 200.00	46 430.29	0.00
CNY TOPCHOICE MEDICAL 'A' CNY1	600.00	11 287.79	0.00
HKD TOPSPORTS INTERNAT HKD0.000001	57 000.00	52 135.36	0.01
HKD TRAVELSKY TECHNOLO 'H' CNY1	29 000.00	54 158.31	0.01
CNY TRINA SOLAR CO LTD A CNY1	4 152.00	31 472.99	0.00
USD TRIP COM GRP LTD SPON ADS EACH REP 0.125 ORD	16 480.00	609 430.40	0.04
CNY TSINGTAO BREWERY 'A' CNY1	1 200.00	21 059.83	0.00
HKD TSINGTAO BREWERY 'H' CNY1	18 000.00	196 510.81	0.02
HKD UNI-PRESIDENT CHIN HKD0.01	38 000.00	38 339.10	0.00
CNY UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD 'A' CNY1	1 540.00	24 904.53	0.00
CNY UNISPLENDOR CO. L 'A' CNY1	5 800.00	24 721.44	0.00
HKD VINDA INTERNATIONA HKD0.1	2 060 000.00	4 980 770.58	0.35
USD VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS	12 660.00	193 951.20	0.02
CNY WALVAX BIOTECHNOLO 'A' CNY1	2 800.00	14 053.28	0.00
CNY WANDA CINEMA LINE 'A' CNY1	4 600.00	9 572.39	0.00
CNY WANHUA CHEMICAL GR 'A' CNY1	5 600.00	78 134.42	0.01
HKD WANT WANT CHINA HO USD0.02	146 000.00	93 924.17	0.01
USD WEIBO CORPORATION ADR EA REPR 1 ORD SHS	1 890.00	37 875.60	0.00
CNY WEICHAI POWER CO 'A' CNY1	11 700.00	21 469.76	0.00
HKD WEICHAI POWER CO 'H' CNY1	59 000.00	94 701.24	0.01
CNY WEIHAI GUANGWEI CO A CNY1	1 300.00	9 659.41	0.00
CNY WENS FOODSTUFF GRO 'A' CNY1	11 500.00	34 256.42	0.00
CNY WESTERN MINING CO. 'A' CNY1	4 600.00	8 481.27	0.00
CNY WESTERN SECURITIES 'A' CNY1	15 800.00	14 646.13	0.00
CNY WESTERN SUPERCONDU A CNY1	920.00	10 915.20	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CNY WILL SEMICONDUCTOR A CNY1	2 160.00	28 635.08	0.00
CNY WINGTECH TECHNOLOG 'A' CNY1	2 300.00	18 492.11	0.00
CNY WUZHAN ZHONGDA GROUP CO LTD 'A' CNY1	14 400.00	10 163.20	0.00
CNY WUZHAN DR LASER TEC A CNY1	500.00	7 884.34	0.00
CNY WUZHAN GUIDE INFRAR 'A' CNY1	6 300.00	11 083.91	0.00
CNY WUZHAN HUMANWELL HI 'A' CNY1	4 100.00	15 977.94	0.00
CNY WUJS PRINTED CIRCUIT 'A' CNY1	5 450.00	17 043.52	0.00
CNY WUXI APPTEC CO LTD A CNY1	4 600.00	53 217.11	0.01
HKD WUXI APPTEC CO LTD CNY1 H	10 600.00	110 996.89	0.01
CNY WUXI AUTOWELL TECH A CNY1	294.00	7 822.06	0.00
HKD WUXI BIOLOGICS (CA) USD0.0000083	108 500.00	671 736.76	0.05
CNY WUXI SHANGJI AUTOM A CNY1	820.00	12 184.52	0.00
CNY X/JIANG GUANGHUI I 'A' CNY1	12 600.00	16 960.50	0.00
CNY XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD 'A' CNY1	19 600.00	19 765.86	0.00
CNY XI AN AERO-ENGINE 'A' CNY1	4 800.00	30 140.36	0.00
CNY XIAMEN C & D 'A' CNY1	4 700.00	8 255.27	0.00
CNY XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	300.00	6 374.27	0.00
CNY XIAMEN TUNGSTEN 'A' CNY1	3 000.00	8 897.17	0.00
HKD XIAOMI CORPORATION USD0.0000025	464 800.00	716 447.88	0.05
CNY XINJIANG GOLDWIND 'A' CNY1	4 800.00	7 711.46	0.00
HKD XINYI SOLAR HLDGS HKD0.10	148 000.00	177 412.59	0.01
HKD XPENG INC - CLASS A SHARES	25 880.00	144 236.59	0.01
HKD XTEP INTERNATIONAL HKD0.01	39 500.00	50 218.15	0.01
HKD YADEA GROUP HOLDIN USD0.00001	36 000.00	92 866.83	0.01
CNY YANGZHOU YANGJIE E 'A' CNY1	800.00	6 402.93	0.00
CNY YANTAI JEREH OILFI 'A' CNY1	1 600.00	6 593.86	0.00
CNY YANZHOU COAL MININ 'A' CNY1	4 400.00	22 775.24	0.00
HKD YANZHOU COAL MININ 'H' CNY1	46 000.00	164 663.47	0.01
CNY YEALINK NETWORK TE A CNY1	1 600.00	17 697.71	0.00
CNY YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1	7 100.00	203 540.53	0.02
CNY YIFENG PHARMACY CH 'A' CNY1	1 000.00	8 414.04	0.00
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	1 440 000.00	4 228 307.19	0.30
CNY YIHAI KERRY ARAWAN A CNY1	3 100.00	19 443.09	0.00
CNY YINTAI GOLD CO LTD 'A' CNY1	4 800.00	9 199.27	0.00
CNY YONGXING SPECIAL S A CNY1	1 000.00	12 209.23	0.00
CNY YONYOU SOFTWARE CO 'A' CNY1	6 200.00	22 691.12	0.00
CNY YOUNGOR GROUP CO 'A' CNY1	8 500.00	8 064.79	0.00
CNY YOUNGY CO LTD 'A' CNY1	500.00	5 513.07	0.00
CNY YUNDA HOLDING CO L 'A' CNY1	7 400.00	12 739.22	0.00
CNY YUNNAN ALUMINIUM 'A' CNY1	4 900.00	9 704.66	0.00
CNY YUNNAN BAIYAO GRP 'A' CNY1	3 240.00	25 790.43	0.00
CNY YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOL-A	300.00	5 598.06	0.00
CNY YUNNAN ENERGY NEW A CNY1	1 600.00	26 501.16	0.00
CNY YUNNAN TIN 'A' CNY1	2 300.00	4 973.62	0.00
CNY YUNNAN YUTIANHUA 'A' CNY1	2 400.00	7 411.10	0.00
USD ZAI LAB LTD ADS EACH REP 1 ORD SHS	2 510.00	84 662.30	0.01
CNY ZANGGE MINING CO L 'A' CNY1	2 100.00	7 383.16	0.00
CNY ZHANGZHOU PIENZEH 'A' CNY1	1 100.00	45 521.66	0.00
HKD ZHAOJIN MINING IND 'H' CNY1	38 000.00	57 702.28	0.01
CNY ZHEJIANG CENTURY G 'A' CNY1	9 200.00	8 059.55	0.00
CNY ZHEJIANG CHINA COM 'A' CNY1	9 700.00	8 158.79	0.00
CNY ZHEJIANG CHINT ELE CNY1 'A'	5 300.00	21 572.21	0.00
CNY ZHEJIANG DAHUA TEC 'A' CNY1	5 800.00	19 083.36	0.00
HKD ZHEJIANG EXPRESS 'H' CNY1	42 000.00	33 386.20	0.00
CNY ZHEJIANG FUCHUN HY 'A' CNY1	11 300.00	6 692.67	0.00
CNY ZHEJIANG HANGKE TE A CNY1	681.00	4 439.68	0.00
CNY ZHEJIANG HUAFENG S 'A' CNY1	8 200.00	8 901.82	0.00
CNY ZHEJIANG HUAHAI PH 'A' CNY1	3 400.00	9 979.55	0.00
CNY ZHEJIANG HUAYOU CO 'A' CNY1	2 990.00	23 930.96	0.00
CNY ZHEJIANG JINGSHENG 'A' CNY1	3 000.00	28 503.24	0.00
CNY ZHEJIANG JIUZHOU P 'A' CNY1	2 200.00	10 654.48	0.00
CNY ZHEJIANG JUHUA 'A' CNY1	6 600.00	16 980.58	0.00
CNY ZHEJIANG NHU CO 'A' CNY1	5 000.00	13 060.53	0.00
CNY ZHEJIANG SUPCON TE A CNY1	632.00	9 551.02	0.00
CNY ZHEJIANG SUPOR COO 'A' CNY1	900.00	7 091.98	0.00
CNY ZHEJIANG WEIMING E A CNY1	2 080.00	5 520.96	0.00
CNY ZHEJIANG WEIXING N 'A' CNY1	2 700.00	9 551.58	0.00
CNY ZHEJIANG WOLVO BIO 'A' CNY1	1 000.00	6 926.81	0.00
CNY ZHEJIANG YONGTAI T 'A' CNY1	2 600.00	7 915.19	0.00
CNY ZHESHANG SECURITIE A CNY1	4 800.00	7 033.91	0.00
HKD ZHONGAN ONLINE P & CNY1	20 600.00	64 949.46	0.01
CNY ZHONGJI INNOLIGHT 'A' CNY1	1 700.00	14 571.04	0.00
HKD ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S	18 000.00	88 739.42	0.01
CNY ZHONGTAI SECURITIE A CNY1	13 600.00	13 259.89	0.00
HKD ZHUZHOU CRRC TIMES 'H' CNY1	16 600.00	72 215.75	0.01
CNY ZHUZHOU CRRC TIMES A CNY1	1 144.00	7 947.58	0.00
CNY ZHUZHOU HONGDA ELE A CNY1	600.00	3 981.46	0.00
CNY ZHUZHOU KIBING GRO 'A' CNY1	6 200.00	9 410.28	0.00
HKD ZIJIN MINING GROUP 'H' CNY0.1	174 000.00	290 814.59	0.02
CNY ZIJIN MINING GROUP 'A' CNY0.1	37 300.00	67 252.20	0.01
CNY ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY 'A' CNY1	13 200.00	11 928.67	0.00
CNY ZTE CORP 'A' CNY1	7 700.00	36 483.92	0.00
HKD ZTE CORP 'H' CNY1	23 600.00	69 146.94	0.01
USD ZTO EXPRESS (CAYMA ADR EACH REPR 1 SHS SPON)	12 720.00	361 629.60	0.03
<b>Total China</b>		<b>271 522 717.81</b>	<b>19.01</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AKESO INC USD0.00001	13 000.00	66 904.88	0.01
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	144 000.00	104 194.29	0.01
HKD BEIJING ENT WATER HKD0.10	150 000.00	37 452.47	0.00
HKD BEIJING ENTER. INV HKD0.1	15 500.00	55 780.61	0.00
HKD BOSIDENG INTL HLDG USD0.00001	100 000.00	55 796.53	0.00
HKD BYD ELECTRONIC INT NPV	20 500.00	63 720.15	0.00
HKD C&D INTERNATIONAL HKD0.1	20 000.00	65 605.51	0.01
HKD CHINA EVER ENVIRON NPV	112 000.00	48 081.83	0.00
HKD CHINA GAS HOLDINGS HKD0.01	92 800.00	130 748.35	0.01
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	15 470 000.00	3 015 191.18	0.21

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
HKD	CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	95 000.00	389 684.01	0.03
HKD	CHINA MERCHANTS PO NPV	40 000.00	61 350.71	0.00
HKD	CHINA MOBILE LTD NPV	2 191 500.00	17 755 450.67	1.24
HKD	CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	1 830 000.00	4 420 002.67	0.31
HKD	CHINA OVERSEAS PRO HKD0.001	45 000.00	54 974.87	0.00
HKD	CHINA POWER INTL HKD1	165 000.00	65 580.04	0.01
HKD	CHINA RES CEMENT HKD0.1*REG S'	72 000.00	35 312.33	0.00
HKD	CHINA RES ENT NPV	48 000.00	385 225.38	0.03
HKD	CHINA RES GAS GP L HKD0.10	28 000.00	103 261.80	0.01
HKD	CHINA RES LAND HKD0.10	2 382 000.00	10 863 202.95	0.76
HKD	CHINA RES PWR HLDG HKD1	58 000.00	123 537.09	0.01
HKD	CHINA STATE CONSTR HKD0.025	60 000.00	67 873.04	0.01
HKD	CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD HKD0.05	46 000.00	48 871.65	0.00
HKD	CHINA TRAD CHINESE NPV	90 000.00	47 121.32	0.00
HKD	CHOW TAI FOOK JEWELRY HKD1	59 600.00	118 289.67	0.01
HKD	CITIC LIMITED NPV	176 000.00	205 820.42	0.01
HKD	COSCO SHIPPING POR HKD0.1	56 000.00	37 381.13	0.00
HKD	COUNTRY GARDEN HLD HKD0.10	385 828.00	108 622.33	0.01
HKD	CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	20 690 000.00	20 347 492.65	1.43
HKD	FAR EAST HORIZON L HKD0.01	13 030 000.00	11 718 775.28	0.82
HKD	GCL-POLY ENERGY HL HKD0.1	611 000.00	158 004.83	0.01
HKD	GEELEY AUTOMOBILE H HKD0.02	184 000.00	236 740.36	0.02
HKD	GUANGDONG INVEST HKD0.50	90 000.00	92 064.28	0.01
HKD	HENGAN INTL HKD0.10	19 000.00	87 860.43	0.01
HKD	HUI HAN HEALTH IND HKD0.1	1 796 000.00	2.29	0.00
HKD	KINGBOARD HOLDINGS HKD0.10	20 000.00	61 401.66	0.00
HKD	KINGBOARD LAMINATES HOLDING	28 000.00	29 248.59	0.00
HKD	KUNLUN ENERGY COMP HKD0.01	118 000.00	92 296.13	0.01
HKD	MINTH GRP HKD0.1	24 000.00	72 459.06	0.01
HKD	NINE DRAGONS PAPER HKD0.1	48 000.00	35 954.37	0.00
HKD	ORIENT O/SEAS INTL USD0.10	4 000.00	76 535.52	0.01
HKD	SHANGHAI FUDAN 'H' CNY0.10	9 000.00	33 076.64	0.00
HKD	SHN INTL HLDGS HKD1	2 466 645.00	2 180 716.60	0.15
HKD	SINO BIOPHARMACEUT HKD0.025	314 000.00	176 001.12	0.01
HKD	YUEXIU PROPERTY NPV	41 400.00	62 443.20	0.00
<b>Total Hongkong</b>			<b>73 996 110.89</b>	<b>5.18</b>
<b>Singapur</b>				
HKD	BOC AVIATION LTD NPV	6 300.00	48 674.83	0.00
<b>Total Singapur</b>			<b>48 674.83</b>	<b>0.00</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
USD	LEGEND BIOTECH COR SPON ADS EACH REP 2 ORD SHS	1 700.00	81 600.00	0.00
USD	YUM CHINA HLDGS IN COM USD0.01	12 680.00	798 713.20	0.06
<b>Total Vereinigte Staaten</b>			<b>880 313.20</b>	<b>0.06</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>346 447 816.73</b>	<b>24.25</b>
<b>Notes, fester Zins</b>				
<b>CNY</b>				
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.89000% 21-18.11.31	30 000 000.00	4 374 111.16	0.31
<b>Total CNY</b>			<b>4 374 111.16</b>	<b>0.31</b>
<b>USD</b>				
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-17.05.26	925 000.00	388 673.43	0.03
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	1 825 000.00	1 852 083.00	0.13
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.33	1 675 000.00	1 716 556.75	0.12
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	2 500 000.00	2 437 750.00	0.17
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	3 500 000.00	3 268 895.00	0.23
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	2 000 000.00	1 552 875.01	0.11
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51	3 000 000.00	1 913 062.49	0.13
USD	ANTON OILFIELD SERVICES GROUP-REG-S 8.75000% 21-26.01.25	1 800 000.00	1 485 900.00	0.10
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD-REG-S 7.50000% 21-14.07.25	2 900 000.00	601 750.00	0.04
USD	CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	750 000.00	628 125.00	0.04
USD	CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.40000% 17-09.03.27	2 200 000.00	2 092 475.01	0.15
USD	CHINA HUANENG GP HK TREASURY MGT-REG-S 2.60000% 19-10.12.24	5 000 000.00	4 799 650.00	0.34
USD	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD-REG-S 4.25000% 18-07.08.23	1 300 000.00	1 294 556.25	0.09
USD	CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	1 900 000.00	1 545 293.75	0.11
USD	CHN OVERSEAS GRD OCE FIN IV CYM-REG-S 2.45000% 21-09.02.26	200 000.00	172 100.00	0.01
USD	CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	7 050 000.00	1 481 698.50	0.10
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	5 000 000.00	4 871 250.00	0.34
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	3 200 000.00	2 685 728.00	0.19
USD	CNOOC CURTIS FUNDING NO.1 PTY LTD-REG-S 4.50000% 13-03.10.23	7 500 000.00	7 476 150.00	0.52
USD	CNOOC FINANCE 2013 LTD 2.87500% 19-30.09.29	4 350 000.00	3 949 800.00	0.28
USD	CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.30000% 19-30.09.49	1 000 000.00	705 770.00	0.05
USD	CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	650 000.00	649 610.00	0.04
USD	CRCC YUXIANG LTD-REG-S 3.50000% 13-16.05.23	4 000 000.00	3 993 840.00	0.28
USD	EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.27	9 517 450.00	2 194 248.10	0.15
USD	EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.28	7 941 172.00	1 797 248.03	0.13
USD	ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	1 700 000.00	1 515 443.74	0.11
USD	ESTATE SKY LTD-REG-S 5.45000% 21-21.07.25	1 500 000.00	1 351 170.00	0.09
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA-REG-S 3.62500% 14-31.07.24	12 000 000.00	11 797 920.00	0.83
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	6 275 000.00	4 317 200.00	0.30
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	5 950 000.00	4 216 110.50	0.30
USD	FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	2 500 000.00	1 972 343.75	0.14
USD	HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING-REG-S 2.15000% 21-14.01.26	1 525 000.00	1 334 375.00	0.09
USD	HILONG HOLDING LTD-REG-S 9.75000% 21-18.11.24	2 663 000.00	1 377 143.82	0.10
USD	HKT CAPITAL NO 2 LTD-REG-S 3.62500% 15-02.04.25	4 000 000.00	3 885 840.00	0.27
USD	HONG KONG GOVT GREEN BND PRGM-REG-S 2.50000% 19-28.05.24	6 250 000.00	6 108 000.00	0.43
USD	HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.75000% 17-27.04.27	500 000.00	401 790.00	0.03
USD	JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 14.50000% 20-19.02.23	2 500 000.00	216 450.50	0.01
USD	KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.65000 21-01.06.26	5 725 000.00	706 465.00	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.30000% 20-13.02.26	4 169 000.00	1 087 817.17	0.08
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	2 937 000.00	2 305 545.00	0.16
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.83100% 22-27.01.28	1 000 000.00	1 001 140.00	0.07
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 6.53600% 22-27.07.32	1 000 000.00	1 006 437.50	0.07
USD LEVC FINANCE LTD-REG-S 1.37500% 21-25.03.24	6 051 000.00	5 830 259.52	0.41
USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.70000% 21-06.07.26	2 700 000.00	614 250.00	0.04
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	8 150 000.00	6 503 598.94	0.45
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	1 400 000.00	1 140 776.00	0.08
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	200 000.00	169 832.00	0.01
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-18.06.25	275 000.00	260 265.50	0.02
USD MGM CHINA HOLDINGS-REG-S 5.37500% 19-15.05.24	1 150 000.00	1 122 837.00	0.08
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	8 550 000.00	5 557 500.00	0.39
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.95000% 19-23.07.23	2 000 000.00	535 000.00	0.04
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-21.05.24	230 000.00	26 450.00	0.00
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.50000% 21-20.09.23	1 125 000.00	136 878.75	0.01
USD RONSHINE CHIA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 8.95000% 19-22.01.23	6 520 000.00	440 100.00	0.03
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP 22-08.03.27	2 300 000.00	1 978 667.00	0.14
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP 22-08.03.29	1 000 000.00	830 460.00	0.06
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30	4 907 000.00	674 712.50	0.05
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.15000% 20-24.08.24	4 375 000.00	3 900 039.06	0.27
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	2 975 000.00	2 262 487.50	0.16
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 4.75000% 19-05.08.29	1 000 000.00	395 380.00	0.03
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 4.75000% 20-14.01.30	2 863 000.00	1 078 635.25	0.07
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 3.25000% 21-05.05.26	700 000.00	329 000.00	0.02
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV-REG-S 2.70000% 21-13.01.25	900 000.00	459 567.00	0.03
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 4.37500% 14-10.04.24	3 000 000.00	2 980 380.00	0.21
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.95000% 19-08.08.29	4 000 000.00	3 661 080.00	0.26
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.70000% 20-13.05.30	5 000 000.00	4 457 187.51	0.31
USD STATE GRID OVERSEAS INV-REG-S 4.12500% 14-07.05.24	11 250 000.00	11 168 325.00	0.78
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	1 881 000.00	1 571 989.32	0.11
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	2 275 000.00	1 727 862.50	0.12
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 21-26.01.26	1 600 000.00	384 560.00	0.03
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 20-08.07.25	1 500 000.00	225 000.00	0.02
USD WANDA PROPERTIES GLOBAL CO LTD-REG-S 11.00000% 23-20.01.25	1 175 000.00	1 034 000.00	0.07
USD WANDA PROPERTIES GLOBAL CO LTD-REG-S 11.00000% 23-13.02.26	2 000 000.00	1 680 000.00	0.12
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	1 900 000.00	1 537 271.00	0.11
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	500 000.00	424 820.00	0.03
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 3.37500% 20-29.04.30	2 500 000.00	2 005 937.50	0.14
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 20-17.02.25	11 925 000.00	238 500.00	0.02
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	2 050 000.00	1 737 375.00	0.12
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	7 349 000.00	688 601.30	0.05
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-05.02.25	3 950 000.00	296 250.00	0.02
<b>Total USD</b>		<b>170 222 115.45</b>	<b>11.92</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>174 596 226.61</b>	<b>12.23</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD CHINA CONSTRUCTION BK CORP-REG-S-SUB 2.8500%/VAR 22-21.01.32	5 300 000.00	4 927 251.00	0.34
USD CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVP MANG-REG-S 4.0000%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	980 000.00	0.07
USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.8750%/VAR 19-12.09.29	600 000.00	577 320.00	0.04
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.3500%/VAR 23-PRP	2 100 000.00	1 994 016.62	0.14
<b>Total USD</b>		<b>8 478 587.62</b>	<b>0.59</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>8 478 587.62</b>	<b>0.59</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 1.00000% 20-22.10.23	9 500 000.00	9 298 125.00	0.65
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/N Y-REG-S 0.85000% 21-19.01.24	2 000 000.00	1 937 640.00	0.14
USD AMIPEACE LTD-REG-S 1.50000% 20-22.10.25	3 000 000.00	2 750 250.00	0.19
USD AMIPEACE LTD-REG-S 2.25000% 20-22.10.30	8 000 000.00	6 803 920.00	0.48
USD AZURE ORBIT IV INTL FIN LTD-REG-S 4.00000% 18-25.01.28	3 000 000.00	2 837 437.50	0.20
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24	1 400 000.00	1 391 152.00	0.10
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.12500% 19-17.04.24	1 000 000.00	982 150.00	0.07
USD BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S 4.75000% 22-30.11.25	5 000 000.00	4 998 250.00	0.35
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	2 065 000.00	2 008 604.85	0.14
USD BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	2 050 000.00	2 031 806.25	0.14
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 3.50000% 19-16.05.24	5 000 000.00	4 902 800.00	0.34
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 3.87500% 19-16.05.29	1 300 000.00	1 202 240.00	0.08
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 1.50000% 20-04.11.23	4 000 000.00	3 913 920.00	0.27
USD CDBL FUNDING 2-REG-S 1.37500% 21-04.03.24	6 100 000.00	5 881 925.00	0.41
USD CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 4.37500% 17-21.12.27	1 925 000.00	1 790 622.68	0.13
USD CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD-REG-S 4.25000% 15-23.04.25	3 900 000.00	3 775 278.00	0.26
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HK-REG-S 1.00000% 20-04.08.23	4 210 000.00	4 155 185.80	0.29
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HK-REG-S 1.25000% 20-04.08.25	1 620 000.00	1 490 675.40	0.10
USD CHINA DEVELOPMENT BANK/HONG KONG-REG-S 0.62500% 21-09.09.24	4 000 000.00	3 772 159.99	0.26
USD CHINA PING AN INSURER HOLD LTD-REG-S 2.85000% 21-12.08.31	1 500 000.00	1 183 308.26	0.08
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	3 775 000.00	3 461 599.50	0.24
USD CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	3 475 000.00	3 066 652.75	0.22
USD CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD-REG-S 2.87500% 12-26.04.23	4 000 000.00	3 995 560.00	0.28
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 1.87500% 20-12.08.25	1 000 000.00	920 500.00	0.06
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	7 375 000.00	5 963 609.38	0.42
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 3.37500% 20-18.02.25	3 250 000.00	2 899 203.12	0.20
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 2.62500% 21-03.03.24	4 550 000.00	4 250 837.50	0.30
USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	1 250 000.00	912 734.38	0.06
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 4.62500% 23-11.01.33	1 150 000.00	1 207 934.24	0.09
USD HONGKONG LAND FINANCE COMPANY LTD-REG-S 4.62500% 14-16.01.24	2 900 000.00	2 893 765.00	0.20
USD HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-15.07.31	2 050 000.00	1 693 723.89	0.12
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	5 200 000.00	3 978 000.00	0.28
USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.87500% 19-13.11.29	1 527 000.00	1 053 630.00	0.07
USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.37500% 20-24.02.30	3 000 000.00	2 025 000.00	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
USD	ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	6 000 000.00	5 534 250.00	0.39
USD	INDUSTRIAL & COMMERCIAL/HONG KONG-REG-S 1.00000% 20-20.07.23	9 000 000.00	8 896 230.00	0.62
USD	INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	4 650 000.00	4 259 028.00	0.30
USD	INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 1.10000% 21-01.09.24	1 600 000.00	1 512 080.00	0.11
USD	LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.87500% 20-24.04.25	658 000.00	659 974.00	0.05
USD	LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	1 000 000.00	550 000.00	0.04
USD	LINK FINANCE CAYMAN 2009 LTD-REG-S 3.60000% 14-03.09.24	5 000 000.00	4 915 700.00	0.34
USD	MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	1 000 000.00	935 990.00	0.07
USD	NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.62500% 20-27.08.30	1 800 000.00	1 541 027.02	0.11
USD	REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	5 500 000.00	653 125.00	0.05
USD	RONGSHI INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 19-21.05.24	5 000 000.00	4 912 150.00	0.34
USD	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	3 200 000.00	3 093 216.00	0.22
USD	SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 3.87500% 15-21.09.25	6 150 000.00	5 990 715.00	0.42
USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30	11 000 000.00	9 266 180.00	0.65
USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	800 000.00	516 400.00	0.04
USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	1 250 000.00	905 525.00	0.06
USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.94000% 21-22.04.61	3 000 000.00	2 097 750.00	0.15
USD	VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	500 000.00	441 031.25	0.03
USD	VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 4.20000% 19-07.06.24	1 000 000.00	968 312.50	0.07
USD	VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.50000% 19-12.11.29	500 000.00	408 750.00	0.03
USD	WESTWOOD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 2.80000% 21-20.01.26	2 500 000.00	2 268 750.00	0.16
USD	WHELOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	5 890 000.00	5 489 774.50	0.38
<b>Total USD</b>			<b>171 246 158.76</b>	<b>11.99</b>

#### Total Medium-Term Notes, fester Zins

171 246 158.76 11.99

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD	BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%VAR 20-PRP	2 800 000.00	2 361 240.00	0.17
USD	BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 4.875%VAR 22-22.04.32	1 100 000.00	970 299.00	0.07
USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 3M LIBOR+130BP 18-21.05.25	6 250 000.00	6 211 281.62	0.43
USD	BOCOM LEASING MANAGEMENT-REG-S 3M LIBOR+95BP 20-02.03.25	5 050 000.00	5 012 892.09	0.35
USD	CHINA CITIC BK INTERNATIONAL LTD-REG-S-SUB 7.100%VAR 18-PRP	2 000 000.00	2 012 338.40	0.14
USD	CHINA RESOURCES LAND LTD-REG-S-SUB 3.750%VAR 19-PRP	3 500 000.00	3 368 750.00	0.24
USD	CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.700%VAR 19-PRP	4 378 000.00	4 124 349.63	0.29
USD	DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.000%VAR 21-02.11.31	3 775 000.00	3 293 838.50	0.23
<b>Total USD</b>			<b>27 354 989.24</b>	<b>1.92</b>

#### Total Medium-Term Notes, variabler Zins

27 354 989.24 1.92

#### Anleihen, fester Zins

CNY				
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.51000% 19-03.04.24	20 000 000.00	2 941 195.92	0.21
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BK CHINA 2.96000% 20-17.04.30	30 000 000.00	4 352 438.21	0.31
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.35000% 21-24.03.26	60 000 000.00	8 888 772.66	0.62
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.78000% 21-21.07.24	10 400 000.00	1 460 909.90	0.10
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.99000% 21-11.08.26	50 000 000.00	7 325 110.20	0.51
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.30000% 19-01.02.24	30 000 000.00	4 398 283.64	0.31
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.65000% 19-21.05.29	20 000 000.00	3 020 113.97	0.21
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.45000% 19-20.09.29	30 000 000.00	4 483 540.60	0.32
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.07000% 20-10.03.30	10 000 000.00	1 460 988.86	0.10
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 1.86000% 20-09.04.23	20 000 000.00	2 910 050.16	0.20
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.70000% 20-20.10.30	40 000 000.00	6 084 027.39	0.43
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.66000% 21-01.03.31	30 000 000.00	4 554 773.29	0.32
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.30000% 21-03.03.26	60 000 000.00	8 890 496.74	0.62
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 2.83000% 21-10.09.26	50 000 000.00	7 296 465.00	0.51
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 2.59000% 22-17.03.25	80 000 000.00	11 651 409.86	0.82
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 2.96000% 22-18.07.32	40 000 000.00	5 789 069.61	0.41
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	50 000 000.00	7 432 746.64	0.52
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 19-05.12.26	10 000 000.00	1 483 962.00	0.10
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.68000% 20-21.05.30	40 000 000.00	5 756 891.73	0.40
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 20-04.06.27	40 000 000.00	5 865 826.47	0.41
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.27000% 20-19.11.30	20 000 000.00	3 015 101.79	0.21
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.69000% 21-12.08.26	50 000 000.00	7 301 963.45	0.51
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.53000% 21-18.10.51	60 000 000.00	9 174 156.08	0.64
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.32000% 22-15.04.52	60 000 000.00	8 878 523.98	0.62
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.76000% 22-15.05.32	20 000 000.00	2 884 365.14	0.20
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.24000% 22-25.05.25	100 000 000.00	14 488 073.09	1.02
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 4.37000% 18-19.06.23	10 000 000.00	1 461 998.43	0.10
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.28000% 19-11.02.24	30 000 000.00	4 395 023.08	0.31
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 3.74000% 20-16.11.30	50 000 000.00	7 623 029.10	0.53
<b>Total CNY</b>			<b>165 269 306.99</b>	<b>11.57</b>

USD				
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.05000% 20-13.10.25	988 000.00	452 504.00	0.03
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-21.04.25	3 500 000.00	1 750 000.00	0.12
USD	BAIDU INC 3.87500% 18-29.09.23	3 000 000.00	2 980 920.00	0.21
USD	CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	1 375 000.00	1 203 382.81	0.08
USD	CHEUNG KONGINFRA FIN BV-REG-S-SUB 4.00000% 21-PRP	1 000 000.00	720 837.06	0.05
USD	CHINA EVERGRANDE GRO-REG-S *DEFAULTED* 8.75000% 17-28.06.25	4 000 000.00	300 000.00	0.02
USD	CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVP18 LTD-REG-S 3.87500% 18-17.05.23	1 250 000.00	1 248 275.00	0.09
USD	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN-REG-S 5.95000% 14-08.05.24	300 000.00	300 806.25	0.02
USD	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-02.05.25	9 725 000.00	4 376 250.00	0.31
USD	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 21-29.09.24	800 000.00	424 000.00	0.03
USD	CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 10.50000% 23-23.02.26	900 000.00	857 250.00	0.06
USD	CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-13.05.26	500 000.00	102 500.00	0.01
USD	CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 4.37500% 18-06.08.23	3 000 000.00	2 993 760.00	0.21
USD	CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	3 450 000.00	3 489 459.38	0.24
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 18-17.01.25	4 440 000.00	2 864 599.20	0.20
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.15000% 19-17.09.25	2 000 000.00	1 278 160.00	0.09

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)  
Halbjahresbericht per 31. März 2023



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 20-14.01.27	7 675 000.00	4 246 577.50	0.30
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 20-14.01.30	3 890 000.00	2 060 715.44	0.14
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.75000% 21-14.11.24	4 075 000.00	3 139 828.25	0.22
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.00000% 21-14.08.26	5 325 000.00	1 331 250.00	0.09
USD KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 7.40000% 20-13.01.27	4 500 000.00	1 102 500.00	0.08
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	2 250 000.00	1 653 468.75	0.12
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	3 740 000.00	3 141 600.00	0.22
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26	600 000.00	540 702.00	0.04
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	3 960 000.00	3 281 493.60	0.23
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 5.95000% 20-30.04.25	2 400 000.00	543 384.00	0.04
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDING LTD-REG-S 4.90000% 21-13.05.26	3 675 000.00	826 875.00	0.06
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 4.00000% 22-14.07.23	947 500.00	284 250.00	0.02
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-13.01.25	4 800 000.00	567 900.01	0.04
USD RKPF OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	10 600 000.00	7 234 500.00	0.51
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 4.45000% 21-13.07.25	2 350 000.00	1 551 211.50	0.11
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE FIN II-REG-S 5.95000% 15-04.02.27	500 000.00	230 000.00	0.02
USD TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.12500% 21-06.05.31	4 025 000.00	3 497 473.44	0.24
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.20000% 20-22.03.26	4 584 000.00	684 996.25	0.05
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.55000% 21-04.06.24	3 200 000.00	490 600.00	0.03
USD WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-29.01.24	400 000.00	356 325.00	0.03
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	2 400 000.00	1 911 450.00	0.13
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 4.10000% 21-14.07.51	2 400 000.00	1 476 120.00	0.10
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 19-27.05.25	1 525 000.00	142 160.50	0.01
<b>Total USD</b>		<b>65 638 084.94</b>	<b>4.60</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>230 907 391.93</b>	<b>16.17</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.875%/VAR 19-PRP	6 500 000.00	2 162 355.00	0.15
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	2 000 000.00	653 500.00	0.05
USD BANK OF CHINA HONG KONG LTD-REG-S-SUB 5.900%/VAR 18-PRP	2 000 000.00	1 997 500.00	0.14
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	8 450 000.00	7 595 113.50	0.53
USD CASHLD FLR REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 680 600.00	0.12
USD CHALIECO HONG KONG CORP LTD-REG-S 5.000%/VAR 19-PRP	1 200 000.00	1 194 000.00	0.08
USD CHINA TAIPING INSURANCE-REG-S-SUB 6.400%/VAR 23-PRP	3 050 000.00	3 116 246.00	0.22
USD FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 17-PRP	200 000.00	194 000.00	0.01
USD HONG KONG AIRPORT AUTHORITY 2.400%/VAR 20-PRP	4 575 000.00	3 974 855.85	0.28
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	5 900 000.00	5 516 500.00	0.39
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 485 320.00	0.10
USD RKPF OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	2 300 000.00	1 403 000.00	0.10
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	7 475 000.00	2 370 042.18	0.17
<b>Total USD</b>		<b>33 343 032.53</b>	<b>2.34</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>33 343 032.53</b>	<b>2.34</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>992 374 203.42</b>	<b>69.49</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.05.22-18.05.23	153 000 000.00	152 158 041.00	10.66
<b>Total USD</b>		<b>152 158 041.00</b>	<b>10.66</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>152 158 041.00</b>	<b>10.66</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/YY 3.53800% 17-08.11.27	1 000 000.00	964 420.00	0.07
<b>Total USD</b>		<b>964 420.00</b>	<b>0.07</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>964 420.00</b>	<b>0.07</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>153 122 461.00</b>	<b>10.73</b>
<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 UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	10 800.00	108 829 116.00	7.62
<b>Total Irland</b>		<b>108 829 116.00</b>	<b>7.62</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>108 829 116.00</b>	<b>7.62</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>108 829 116.00</b>	<b>7.62</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>1 254 325 780.42</b>	<b>87.84</b>



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

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	273.00	750 750.00	0.05
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>750 750.00</b>	<b>0.05</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD	MSCI CH NTR USD FUTURE 16.06.23	1 716.00	2 006 261.40	0.14
HKD	HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 27.04.23	1 361.00	1 860 616.95	0.13
HKD	HSTECH FUTURE 27.04.23	2 038.00	1 385 537.49	0.10
USD	MSCI CHINA A 50 FUTURE 21.04.23	3 179.00	1 795 440.00	0.12
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>7 047 855.84</b>	<b>0.49</b>

<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>7 798 605.84</b>	<b>0.54</b>
--	--	--	---------------------	-------------

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

#### Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	GS/CSI500 NET TRI USD INDEX EQS REC PERF 22-16.05.23	47 485 648.44	-1 174 314.25	-0.08
USD	GS/CSI500 NET TRI USD INDEX EQS SOFR PAY 22-16.05.23			
USD	MS/MSCI CHINA TR EQS REC PERF 23-16.05.23	11 997 486.21	-500 136.78	-0.03
USD	MS/MSCI CHINA TR EQS PAYER SOFR 23-16.05.23			
USD	MS/MSCI CHINA TR EQS REC PERF 23-16.05.23	111 245 704.33	-4 530 577.93	-0.32
USD	MS/MSCI CHINA TR EQS PAYER SOFR 23-16.05.23			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>			<b>-6 205 028.96</b>	<b>-0.43</b>

<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>-6 205 028.96</b>	<b>-0.43</b>
--	--	--	----------------------	--------------

<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>1 593 576.88</b>	<b>0.11</b>
-------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

## Devisenterminkontrakte

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

AUD	157 716 100.00	USD	105 294 580.40	18.4.2023	231 114.61	0.02
SGD	334 144 200.00	USD	248 487 926.76	18.4.2023	2 893 250.46	0.20
CNH	171 775 400.00	USD	24 942 117.43	18.4.2023	58 391.63	0.00
EUR	601 900.00	USD	643 256.55	18.4.2023	12 693.28	0.00
USD	71 690 542.65	CNH	493 730 000.00	18.4.2023	-167 833.69	-0.01
EUR	29 800.00	USD	31 662.24	18.4.2023	813.76	0.00
USD	520 729.42	CNH	3 575 600.00	18.4.2023	329.99	0.00
USD	1 344 183.29	SGD	1 790 600.00	18.4.2023	-2 909.18	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>3 025 850.86</b>	<b>0.21</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>163 542 973.50*</b>	<b>11.45</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1 594.05</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>5 555 832.47</b>	<b>0.39</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>1 428 042 420.08</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 31. März 2023 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 1 110 000.00 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 6 085 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		1 508 182.32	1 548 008.10	2 152 637.97
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU2072950194</b>			
Aktien im Umlauf		17 150.5490	20 000.0000	20 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.94	77.40	107.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		87.94	77.40	107.63

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	73.64	Internet, Software & IT-Dienste	24.22
Hongkong	19.94	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	17.63
Vereinigte Staaten	1.32	Banken & Kreditinstitute	10.27
<b>Total</b>	<b>94.90</b>	Tabak & alkoholische Getränke	8.78
		Immobilien	7.34
		Diverse Dienstleistungen	5.33
		Telekommunikation	5.07
		Versicherungen	4.32
		Biotechnologie	2.78
		Elektronik & Halbleiter	2.27
		Gesundheits- & Sozialwesen	1.90
		Chemie	1.85
		Verkehr & Transport	1.78
		Gastgewerbe & Freizeit	1.36
		<b>Total</b>	<b>94.90</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 777 910.74
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-346 703.20
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 431 207.54
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	33 734.97
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	16 370.73
Vorausbezahlte Kosten	30 613.74
<b>Total Aktiva</b>	<b>1 511 926.98</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-3 021.09
Kontokorrentkredit	-16.94
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-37.70
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-668.93
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-706.63
<b>Total Passiva</b>	<b>-3 744.66</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 508 182.32</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 490.71
Dividenden (Erläuterung 1)	4 124.08
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	552.94
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	740.86
<b>Total Erträge</b>	<b>6 908.59</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-9.50
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-82.39
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-249.13
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-93.87
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-434.89</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>6 473.70</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-113 165.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	-9 000.18
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 593.67
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-119 572.01</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-113 098.31</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	342 816.09
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	-9 844.59
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>332 971.50</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>219 873.19</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD	
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>	
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1 548 008.10
Zeichnungen	1 563 101.03	
Rücknahmen	-1 822 800.00	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-259 698.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 473.70	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-119 572.01	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	332 971.50	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		219 873.19
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>1 508 182.32</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-31.3.2023	
Klasse	I-X-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		20 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		17 150.5490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-20 000.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>17 150.5490</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

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

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

#### Aktien

##### China

HKD	ABBISKO CAYMAN LTD USD0.00001	2 000.00	751.60	0.05
HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	5 800.00	74 181.36	4.92
HKD	BRII BIOSCIENCES L USD0.000005	14 000.00	7 704.51	0.51
HKD	BRONCUS HOLDING CO USD0.000025	1 000.00	191.08	0.01
HKD	CHINA MEDICAL SYS USD0.005(POST BOARD LOT)	31 000.00	48 968.46	3.25
HKD	CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	17 500.00	89 395.47	5.93
HKD	CHINA TOURISM GROU HKD1 H	200.00	4 945.25	0.33
HKD	CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	50 000.00	31 656.25	2.10
HKD	HAINAN MEILAN INTL 'H' CNY1	9 000.00	21 898.23	1.45
HKD	HANGZHOU TIGERMED NPV	3 100.00	29 104.64	1.93
HKD	HUA HONG SEMICONDU NPV	4 000.00	17 707.12	1.17
HKD	JOIN LABORATORIES CNY1 H	6 580.00	25 607.68	1.70
CNY	KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	500.00	132 424.31	8.78
HKD	MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	2 250.00	41 130.84	2.73
HKD	MICROTECH MEDICAL CNY1 H	900.00	857.59	0.06
HKD	NETEASE INC USD0.0001	8 200.00	144 153.78	9.56
USD	NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP	157.00	6 198.36	0.41
CNY	PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	35 900.00	65 459.37	4.34
HKD	PING AN INSURANCE 'H' CNY1	10 000.00	65 095.96	4.31
USD	TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	4 266.00	28 667.52	1.90
HKD	TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	2 900.00	142 525.75	9.45
CNY	WANHUA CHEMICAL GR 'A' CNY1	2 000.00	27 905.15	1.85
HKD	WUXI APPTCC CO LTD CNY1 H	3 200.00	33 508.49	2.22
HKD	YIHAI INTERNATIONAL USD0.00001	7 000.00	20 554.27	1.36
CNY	YUNNAN BAIYAO GRP 'A' CNY1	4 200.00	33 432.05	2.22
<b>Total China</b>			<b>1 094 025.09</b>	<b>72.54</b>

##### Hongkong

HKD	ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	8 000.00	5 788.57	0.38
HKD	CHINA JINMAO HOLDI NPV	126 000.00	24 558.12	1.63
HKD	CHINA MOBILE LTD NPV	8 500.00	68 866.68	4.57
HKD	CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	13 000.00	31 398.93	2.08
HKD	CHINA RES LAND HKD0.10	12 000.00	54 726.46	3.63
HKD	CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	70 320.00	69 155.91	4.59
HKD	ONEWO INC CNY1 H	1 700.00	7 612.15	0.50
HKD	SSY GROUP LIMITED HKD0.02	64 000.00	38 563.30	2.56
<b>Total Hongkong</b>			<b>300 670.12</b>	<b>19.94</b>

##### Vereinigte Staaten

HKD	FRONTAGE HOLDINGS NPV	66 000.00	19 926.24	1.32
<b>Total Vereinigte Staaten</b>			<b>19 926.24</b>	<b>1.32</b>

#### Total Aktien

1 414 621.45 93.80

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

1 414 621.45 93.80

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

#### Aktien

##### China

HKD	SEMICONDUCTOR MFG USD0.004	7 000.00	16 586.09	1.10
<b>Total China</b>			<b>16 586.09</b>	<b>1.10</b>

#### Total Aktien

16 586.09 1.10

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

16 586.09 1.10

#### Total des Wertpapierbestandes

1 431 207.54 94.90

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

## Derivative Instrumente

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

#### Synthetic Equity Swaps\*

HKD	MORGAN STANLEY/JD HEALTH INTERNAT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 350.00	-1 557.65	-0.11
HKD	MORGAN STANLEY/PING HEALTHCARE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 200.00	-1 027.27	-0.07
HKD	MS/NONGFU SPRING CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 400.00	-498.09	-0.03
HKD	MS/CHINA RES ENT NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 000.00	-2 573.26	-0.17
HKD	MORGAN STANLEY/ORIENT O/SEAS INTL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-500.00	-1 541.41	-0.10
HKD	MS/MEITU INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-79 000.00	3 019.13	0.20
HKD	MORGAN STANLEY/SUPER HI INTERNATIONAL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 000.00	1 157.46	0.08
<b>Total Synthetic Equity Swaps</b>			<b>-3 021.09</b>	<b>-0.20</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>-3 021.09</b>	<b>-0.20</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>-3 021.09</b>	<b>-0.20</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>33 734.97</b>	<b>2.24</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			<b>-16.94</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>46 277.84</b>	<b>3.06</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>1 508 182.32</b>	<b>100.00</b>

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

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		180 708 387.83	177 523 244.34	333 012 344.71
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-dist</b>	<b>LU2310811604</b>			
Aktien im Umlauf		336 025.3600	336 025.3600	336 025.3600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		77.05	74.25	98.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		77.05	74.25	98.86
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU2249781977</b>			
Aktien im Umlauf		0.8000	0.8000	1.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 266 376.08	3 842 591.01	4 935 167.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		4 266 376.08	3 842 591.01	4 935 167.49
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU2249781464</b>			
Aktien im Umlauf		232 735.8150	253 198.3810	293 020.6640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.55	76.31	98.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		84.55	76.31	98.42
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2267898984</b>			
Aktien im Umlauf		252 267.8870	297 868.9750	460 166.1670
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		81.50	74.72	97.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		81.50	74.72	97.94
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU2249781548</b>			
Aktien im Umlauf		128 628.3510	135 556.3900	170 623.4440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		78.97	74.33	98.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		78.97	74.33	98.42
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU2267899107</b>			
Aktien im Umlauf		15 630.0240	15 431.9540	17 986.7570
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		75.38	72.58	97.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		75.38	72.58	97.84
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU2249781621</b>			
Aktien im Umlauf		475 385.6170	573 381.6720	780 216.6380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.53	76.99	98.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		85.53	76.99	98.78
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2267899016</b>			
Aktien im Umlauf		257 123.9280	279 054.7240	439 014.3540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		82.44	75.39	98.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		82.44	75.39	98.29
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU2249781894</b>			
Aktien im Umlauf		244 500.3760	278 293.7600	391 890.7790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		79.38	74.96	98.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		79.38	74.96	98.78
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU2267899289</b>			
Aktien im Umlauf		152 591.0420	162 901.2660	209 643.5750
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		75.47	72.81	98.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		75.47	72.81	98.19

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	96.01
Hongkong	1.92
<b>Total</b>	<b>97.93</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	97.93
<b>Total</b>	<b>97.93</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

	31.3.2023
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	191 071 562.22
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-14 111 258.51
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>176 960 303.71</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 734 720.51
Andere liquide Mittel (Margins)	297 392.16
Forderungen aus Zeichnungen	125 349.65
Vorausbezahlte Kosten	77 298.49
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 848 033.71
<b>Total Aktiva</b>	<b>181 043 098.23</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-127 570.25
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-46 444.90
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-132 029.09
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-797.09
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 869.07
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-160 695.25</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-334 710.40</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>180 708 387.83</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	100 045.44
Zinsen auf Wertpapiere	251 096.67
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	7 067.77
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	28 570.39
<b>Total Erträge</b>	<b>386 780.27</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-771 058.12
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 588.04
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-26 857.14
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-30 381.25
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-831 884.55</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-445 104.28</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-21 856 043.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-274 875.54
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 461 235.23
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-231 699.30
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-18 901 383.39</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-19 346 487.67</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	41 206 478.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	159 804.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	3 422 095.44
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>44 788 378.31</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>25 441 890.64</b>



## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	177 523 244.34
Zeichnungen	1 818 702.32
Rücknahmen	-20 633 563.92
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-18 814 861.60
Ausbezahlte Dividende	-3 441 885.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-445 104.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-18 901 383.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	44 788 378.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 441 890.64
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>180 708 387.83</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-B-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	336 025.3600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>336 025.3600</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.8000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	253 198.3810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 662.5660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>232 735.8150</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	297 868.9750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 427.2330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 028.3210
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>252 267.8870</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	135 556.3900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	60.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 988.0390
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>128 628.3510</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 431.9540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	695.0870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-497.0170
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>15 630.0240</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	573 381.6720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 511.8330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-99 507.8880
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>475 385.6170</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	279 054.7240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 790.5150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 721.3110
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>257 123.9280</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	278 293.7600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 271.6050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 064.9890
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>244 500.3760</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	162 901.2660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 252.0770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 562.3010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>152 591.0420</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

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

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)  
Halbjahresbericht per 31. März 2023

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

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

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

#### Investment Fonds, open end

##### Hongkong

USD	UBS HK FUND SER-CHINA HIGH YIELD BD USD-UNITS-I B USD-ACC	66 944.00	3 470 644.74	1.92
<b>Total Hongkong</b>			<b>3 470 644.74</b>	<b>1.92</b>

##### Luxemburg

USD	UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	2 268.00	26 781 609.96	14.82
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	468.00	5 334 629.04	2.95
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 230.00	25 396 252.80	14.05
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	2 647.00	21 277 459.51	11.78
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) U-X-ACC	959.00	8 614 927.16	4.77
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA FIXED INCOME (RMB) (USD) U-X-ACC	2 059.00	21 242 085.30	11.76
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT DURATION HIGH YIELD SUSTAINABLE	1 746.00	18 018 475.56	9.97
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	1 972.00	23 703 952.72	13.12
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	141.00	1 629 452.40	0.90
USD	UBS LUX BOND FUND - EURO HIGH YIELD EUR (USD HEDGED) U-X-ACC	2 142.00	21 490 814.52	11.89
<b>Total Luxemburg</b>			<b>173 489 658.97</b>	<b>96.01</b>

<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>176 960 303.71</b>	<b>97.93</b>
---	--	--	-----------------------	--------------

<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>176 960 303.71</b>	<b>97.93</b>
--	--	--	-----------------------	--------------

<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>176 960 303.71</b>	<b>97.93</b>
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	81.00	-127 570.25	-0.07
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-127 570.25</b>	<b>-0.07</b>

<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>-127 570.25</b>	<b>-0.07</b>
--	--	--	--------------------	--------------

<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>-127 570.25</b>	<b>-0.07</b>
-------------------------------------	--	--	--------------------	--------------

#### Devisenterminkontrakte

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

USD	98 298.49	EUR	91 058.69	20.4.2023	-731.50	0.00
USD	3 732.42	CAD	5 000.00	20.4.2023	36.93	0.00
JPY	1.00	USD	0.01	20.4.2023	0.00	0.00
CHF	1 870 000.00	USD	2 048 551.77	20.4.2023	2 368.27	0.00
USD	2 050 828.07	CHF	1 870 000.00	20.4.2023	-91.97	0.00
AUD	2 740 000.00	USD	1 902 746.42	20.4.2023	-66 443.88	-0.04
CAD	5 000.00	USD	3 752.82	25.5.2023	-55.18	0.00
AUD	2 750 000.00	USD	1 930 937.25	25.5.2023	-85 541.27	-0.05
EUR	91 058.69	USD	98 409.40	25.5.2023	818.39	0.00
EUR	67 443 600.00	USD	71 517 867.88	13.4.2023	1 800 732.12	1.00
CHF	12 469 200.00	USD	13 461 210.44	13.4.2023	204 105.12	0.11
USD	208 319.39	EUR	193 500.00	13.4.2023	-2 036.36	0.00
USD	263 482.60	EUR	245 200.00	13.4.2023	-3 076.73	0.00
USD	329 816.49	EUR	305 500.00	13.4.2023	-2 295.56	0.00
CHF	46 800.00	USD	51 043.99	13.4.2023	245.33	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>1 848 033.71</b>	<b>1.02</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>2 032 112.67</b>	<b>1.12</b>
---	--	--	---------------------	-------------

<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>-4 492.01</b>	<b>0.00</b>
----------------------------------	--	--	------------------	-------------

<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>180 708 387.83</b>	<b>100.00</b>
---------------------------------	--	--	-----------------------	---------------

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		144 590 191.35	133 329 982.14	271 630 112.00
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU2041032165</b>			
Aktien im Umlauf		161 661.8440	189 480.0610	281 367.1850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.69	91.04	137.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		104.60	91.04	137.71
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU2041033056</b>			
Aktien im Umlauf		225 119.2640	225 631.0830	223 123.0690
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.66	85.96	133.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		96.57	85.96	133.40
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2041032678</b>			
Aktien im Umlauf		148 982.2190	171 641.8420	246 326.0770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.58	86.43	133.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		97.49	86.43	133.90
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU2041032322</b>			
Aktien im Umlauf		334 331.8410	378 779.2180	486 002.6170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.37	93.01	139.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		107.27	93.01	139.56
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU2041033213</b>			
Aktien im Umlauf		345 009.2180	368 872.9990	417 256.8110
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.15	87.82	135.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		99.06	87.82	135.20
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2041032835</b>			
Aktien im Umlauf		135 266.8560	158 342.1810	219 038.0080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.09	88.30	135.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		100.00	88.30	135.71

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	70.93	Internet, Software & IT-Dienste	23.43
Irland	10.23	Länder- & Zentralregierungen	17.02
China	3.40	Elektronik & Halbleiter	13.11
Niederlande	2.74	Anlagefonds	9.08
Taiwan	2.19	Banken & Kreditinstitute	5.86
Japan	1.33	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.22
Kanada	1.14	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.62
Südkorea	1.02	Computer & Netzwerkausrüster	3.34
Schweiz	0.80	Detailhandel, Warenhäuser	2.93
<b>Total</b>	<b>93.78</b>	Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.53
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.91
		Versicherungen	1.45
		Diverse Dienstleistungen	1.41
		Gastgewerbe & Freizeit	1.37
		Elektrische Geräte & Komponenten	0.73
		Nahrungsmittel & Softdrinks	0.66
		Fahrzeuge	0.11
		<b>Total</b>	<b>93.78</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	124 245 892.08
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	11 352 743.27
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>135 598 635.35</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 405 907.97
Andere liquide Mittel (Margins)	766 899.98
Forderungen aus Zeichnungen	9 337.54
Forderungen aus Dividenden	52 287.62
Vorausbezahlte Kosten	88 074.19
Andere Verbindlichkeiten	29 982.31
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 250 466.78
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 673 504.52
<b>Total Aktiva</b>	<b>144 875 096.26</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-89 147.05
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-152 756.48
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 073.82
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 927.56
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-195 757.86</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-284 904.91</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>144 590 191.35</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	61 096.11
Dividenden (Erläuterung 1)	279 744.86
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	10 283.12
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 223.09
<b>Total Erträge</b>	<b>354 347.18</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-888 804.74
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-35 127.24
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-20 745.42
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-430.58
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-945 107.98</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-590 760.80</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-4 630 278.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	258 710.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 545 333.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 290 395.15
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	569 585.42
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-4 056 920.41</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-4 647 681.21</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	25 253 279.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	185 938.94
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	546 841.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	3 908 147.35
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>29 894 207.20</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>25 246 525.99</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	133 329 982.14
Zeichnungen	3 387 588.80
Rücknahmen	-17 373 905.58
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-13 986 316.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-590 760.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 056 920.41
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	29 894 207.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 246 525.99
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>144 590 191.35</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	189 480.0610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 335.1900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 153.4070
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>161 661.8440</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	225 631.0830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 738.2520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 250.0710
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>225 119.2640</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	171 641.8420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 743.3820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 403.0050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>148 982.2190</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	378 779.2180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 826.7690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 274.1460
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>334 331.8410</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	368 872.9990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 038.2420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 902.0230
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>345 009.2180</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	158 342.1810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 498.0410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 573.3660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>135 266.8560</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Kanada</b>			
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	4 529.00	1 649 416.51	1.14
<b>Total Kanada</b>		<b>1 649 416.51</b>	<b>1.14</b>
<b>China</b>			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	25 200.00	322 305.24	0.22
HKD JD.COM INC USD0.00002	57 262.00	1 254 665.83	0.87
HKD MEITIAN USD0.00001 (A & B CLASS)	4 940.00	90 305.03	0.06
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	12 753.00	967 952.70	0.67
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	46 400.00	2 280 411.98	1.58
<b>Total China</b>		<b>4 915 640.78</b>	<b>3.40</b>
<b>Irland</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	5 809.00	1 660 270.29	1.15
<b>Total Irland</b>		<b>1 660 270.29</b>	<b>1.15</b>
<b>Japan</b>			
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	21 400.00	1 927 109.47	1.33
<b>Total Japan</b>		<b>1 927 109.47</b>	<b>1.33</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ADYEN NV EURO.01	981.00	1 555 226.23	1.08
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	3 543.00	2 406 577.58	1.66
<b>Total Niederlande</b>		<b>3 961 803.81</b>	<b>2.74</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW SK HYNIX INC KRW5000	21 788.00	1 482 825.92	1.02
<b>Total Südkorea</b>		<b>1 482 825.92</b>	<b>1.02</b>
<b>Schweiz</b>			
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	8 783.00	1 151 890.45	0.80
<b>Total Schweiz</b>		<b>1 151 890.45</b>	<b>0.80</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD MEDIATEK INC TWD10	41 000.00	1 059 758.60	0.73
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	22 650.00	2 106 903.00	1.46
<b>Total Taiwan</b>		<b>3 166 661.60</b>	<b>2.19</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	28 029.00	2 747 122.29	1.90
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	462.00	57 472.80	0.04
USD ALLSTATE CORP COM	9 201.00	1 019 562.81	0.70
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	28 754.00	2 982 652.42	2.06
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	28 894.00	2 984 461.26	2.06
USD ANALOG DEVICES INC COM	10 482.00	2 067 260.04	1.43
USD APPLE INC COM NPV	16 851.00	2 778 729.90	1.92
USD APPLIED MATLS INC COM	10 167.00	1 248 812.61	0.86
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	13 001.00	2 182 347.86	1.51
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	3 190.00	2 046 512.60	1.42
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	5 828.00	1 224 404.52	0.85
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	15 154.00	2 034 272.96	1.41
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	558.00	953 225.82	0.66
USD DEXCOM INC COM	13 693.00	1 590 852.74	1.10
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	24 940.00	1 054 962.00	0.73
USD EPAM SYS INC COM USD0.001	1 616.00	483 184.00	0.33
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	10 630.00	1 031 428.90	0.71
USD FORTINET INC COM USD0.001	19 484.00	1 294 906.64	0.90
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	5 282.00	2 264 657.50	1.57
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	7 184.00	1 835 296.48	1.27
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	9 063.00	1 802 540.07	1.25
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	19 333.00	2 519 283.23	1.74
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	1 705.00	903 854.60	0.62
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	49 882.00	2 159 890.60	1.49
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	7 702.00	2 798 983.82	1.94
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	7 078.00	1 979 079.58	1.37
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	7 635.00	460 695.90	0.32
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	17 679.00	5 096 855.70	3.52
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	3 508.00	817 784.96	0.57
USD NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	16 335.00	2 003 324.40	1.39
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	7 033.00	1 953 556.41	1.35
USD ORACLE CORP COM USD0.01	26 557.00	2 467 676.44	1.71
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	9 692.00	1 935 880.08	1.34
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	7 496.00	1 072 377.76	0.74
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	10 061.00	155 744.28	0.11
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	5 225.00	1 801 423.25	1.25
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	9 580.00	1 913 892.40	1.32
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	2 055.00	954 999.60	0.66
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	7 409.00	1 143 134.61	0.79
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	13 562.00	1 617 946.60	1.12
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	17 914.00	1 091 141.74	0.75
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	2 558.00	1 474 354.46	1.02
USD TRANSUNION COM USD0.01	13 424.00	834 167.36	0.58
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	10 320.00	1 600 941.60	1.11
USD VISA INC COM STK USD0.0001	7 134.00	1 608 431.64	1.11
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	13 658.00	1 367 575.54	0.95
USD WOLFSPEED INC COM USD0.00125	8 113.00	526 939.35	0.36
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>77 944 602.13</b>	<b>53.91</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>97 860 220.96</b>	<b>67.68</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)  
Halbjahresbericht per 31. März 2023

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>			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	7 900 000.00	7 690 005.28	5.32
<b>Total USD</b>		<b>7 690 005.28</b>	<b>5.32</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>7 690 005.28</b>	<b>5.32</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>105 550 226.24</b>	<b>73.00</b>

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

<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.05.22-18.05.23	6 800 000.00	6 760 220.00	4.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.06.22-15.06.23	10 255 000.00	10 158 485.89	7.03
<b>Total USD</b>		<b>16 918 705.89</b>	<b>11.70</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>16 918 705.89</b>	<b>11.70</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>16 918 705.89</b>	<b>11.70</b>

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

<b>Investment Fonds, open end</b>			
Irland			
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	114 951.00	13 129 703.22	9.08
<b>Total Irland</b>		<b>13 129 703.22</b>	<b>9.08</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>13 129 703.22</b>	<b>9.08</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>13 129 703.22</b>	<b>9.08</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>135 598 635.35</b>	<b>93.78</b>

## Derivative Instrumente

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

<b>Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.23	1.00	-171.88	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 21.06.23	-1.00	-5 640.63	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	-1.00	-3 265.63	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	1.00	2 250.00	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	-1.00	-2 453.13	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-9 281.27</b>	<b>-0.01</b>
<b>Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	84.00	164 727.55	0.11
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	10.00	50 681.41	0.04
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	19.00	20 321.06	0.01
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23	18.00	11 022.66	0.01
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	94.00	194 085.00	0.13
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	63.00	777 735.00	0.54
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	7.00	17 463.73	0.01
JPY TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	15.00	-8 452.93	-0.01
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	8.00	22 119.92	0.02
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23	2.00	10 044.65	0.01
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>		<b>1 259 748.05</b>	<b>0.87</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>1 250 466.78</b>	<b>0.86</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>1 250 466.78</b>	<b>0.86</b>

### Devisenterminkontrakte

<b>Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
EUR	27 836 500.00	USD	29 518 102.97	13.4.2023	743 229.59	0.51
CHF	55 304 800.00	USD	59 704 676.42	13.4.2023	905 270.01	0.63
USD	1 716 905.17	EUR	1 595 600.00	13.4.2023	-17 687.26	-0.01
USD	3 285 858.81	CHF	2 982 000.00	13.4.2023	17 808.65	0.01
CHF	1 907 300.00	USD	2 071 698.38	13.4.2023	18 560.53	0.01
EUR	940 900.00	USD	1 015 926.61	13.4.2023	6 935.02	0.01
USD	92 250.37	EUR	85 500.00	13.4.2023	-697.52	0.00
EUR	71 800.00	USD	77 968.99	13.4.2023	85.50	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>1 673 504.52</b>	<b>1.16</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>6 172 807.95</b>	<b>4.27</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-105 223.25</b>	<b>-0.07</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>144 590 191.35</b>	<b>100.00</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)  
Halbjahresbericht per 31. März 2023

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		309 312 598.79	527 403 962.77	1 502 931 307.14
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU2198972270</b>			
Aktien im Umlauf		1 219 963.1900	4 066 408.2390	8 419 052.2770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.18	88.17	137.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		107.18	88.17	137.74
<b>Klasse (CHF hedged) F-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2570281431</b>			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.72	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		108.72	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) F-dist</b>	<b>LU2206586609</b>			
Aktien im Umlauf		1 270.0000	12 954.6690	111 256.8830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.43	80.84	129.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		96.43	80.84	129.84
<b>Klasse F-UKdist</b>	<b>LU2198973245</b>			
Aktien im Umlauf		12 380.0000	99 254.4270	216 940.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.17	88.17	137.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		107.17	88.17	137.74
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU2345844307</b>			
Aktien im Umlauf		126 841.6430	126 841.6430	126 841.6430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		76.60	63.06	98.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		76.60	63.06	98.66
<b>Klasse I-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2054467290</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	192.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	192.78
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU2211527788</b>			
Aktien im Umlauf		375 817.7330	432 052.4370	508 346.8270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.57	77.55	120.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		94.57	77.55	120.42
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU2054465674</b>			
Aktien im Umlauf		305 879.0880	335 518.8730	369 510.1890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.73	118.88	187.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		143.73	118.88	187.77
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU2054466649</b>			
Aktien im Umlauf		98 641.6650	106 150.3760	91 368.7300
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		133.28	112.87	183.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		133.28	112.87	183.32
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2054466219</b>			
Aktien im Umlauf		19 639.4410	25 748.2890	36 777.0460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		134.31	113.21	183.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		134.31	113.21	183.90
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU2054465831</b>			
Aktien im Umlauf		185 072.4990	221 351.0230	292 825.3680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		147.21	121.27	190.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		147.21	121.27	190.02
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU2054466995</b>			
Aktien im Umlauf		141 035.0630	143 181.7170	143 048.5400
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		136.50	115.14	185.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		136.50	115.14	185.51
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2054466482</b>			
Aktien im Umlauf		72 043.1940	81 368.7320	105 859.9220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		137.56	115.48	186.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		137.56	115.48	186.09
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU2078554057</b>			
Aktien im Umlauf		93 675.4860	106 697.4160	116 640.1640
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		99.49	82.77	132.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		99.49	82.77	132.19

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 20.1.2023

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



## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	77.66
China	4.89
Niederlande	3.93
Taiwan	3.20
Japan	1.94
Irland	1.68
Kanada	1.63
Südkorea	1.48
Schweiz	1.16
<b>Total</b>	<b>97.57</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	33.75
Elektronik & Halbleiter	18.88
Banken & Kreditinstitute	8.48
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.53
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.26
Computer & Netzwerkausrüster	4.77
Detailhandel, Warenhäuser	4.24
Textilien, Kleidung & Lederwaren	3.63
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.76
Versicherungen	2.09
Diverse Dienstleistungen	2.04
Gastgewerbe & Freizeit	1.97
Elektrische Geräte & Komponenten	1.08
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.94
Fahrzeuge	0.15
<b>Total</b>	<b>97.57</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.3.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	277 606 014.56
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	24 180 627.55
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>301 786 642.11</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 016 193.58
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	60 005.54
Forderungen aus Zeichnungen	247 905.82
Forderungen aus Dividenden	158 565.42
Vorausbezahlte Kosten	140 174.71
Andere Verbindlichkeiten	179 180.42
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 207 903.28
<b>Total Aktiva</b>	<b>309 796 570.88</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-170 415.41
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-217 363.00
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 469.99
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-71 723.69
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-313 556.68
<b>Total Passiva</b>	<b>-483 972.09</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>309 312 598.79</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.10.2022-31.3.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	87 823.74
Dividenden (Erläuterung 1)	938 534.37
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	10 205.18
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	149 161.65
<b>Total Erträge</b>	<b>1 185 724.94</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 401 591.80
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-47 209.13
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-50 666.71
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-128.00
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 499 595.64</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-313 870.70</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-56 054 721.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	951 135.82
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	118 193.86
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-54 985 391.57</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-55 299 262.27</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	118 186 892.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 776 727.55
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>120 963 620.05</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>65 664 357.78</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	527 403 962.77
Zeichnungen	19 290 313.08
Rücknahmen	-303 046 034.84
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-283 755 721.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-313 870.70
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-54 985 391.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	120 963 620.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	65 664 357.78
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>309 312 598.79</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 066 408.2390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	168 320.2430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 014 765.2920
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 219 963.1900</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-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>(EUR hedged) F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 954.6690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 684.6690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 270.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	99 254.4270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-86 904.4270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>12 380.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	126 841.6430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>126 841.6430</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	432 052.4370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 234.7040
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>375 817.7330</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	335 518.8730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 640.2530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 280.0380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>305 879.0880</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	106 150.3760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 265.9660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 774.6770
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>98 641.6650</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 748.2890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	210.9580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 319.8060
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>19 639.4410</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	221 351.0230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 659.9830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 938.5070
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>185 072.4990</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	143 181.7170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 161.6830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 308.3370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>141 035.0630</b>

<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	81 368.7320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8.1320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 333.6700
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>72 043.1940</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	106 697.4160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 316.6140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 338.5440
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>93 675.4860</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

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

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Kanada</b>			
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	13 847.00	5 042 938.93	1.63
<b>Total Kanada</b>		<b>5 042 938.93</b>	<b>1.63</b>
<b>China</b>			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	79 300.00	1 014 238.31	0.33
HKD JD.COM INC USD0.00002	178 774.00	3 917 111.32	1.26
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	14 880.00	272 011.92	0.09
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	38 773.00	2 942 870.70	0.95
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	142 100.00	6 983 761.68	2.26
<b>Total China</b>		<b>15 129 993.93</b>	<b>4.89</b>
<b>Irland</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	18 139.00	5 184 307.59	1.68
<b>Total Irland</b>		<b>5 184 307.59</b>	<b>1.68</b>
<b>Japan</b>			
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	66 600.00	5 997 452.83	1.94
<b>Total Japan</b>		<b>5 997 452.83</b>	<b>1.94</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ADYEN NV EURO.01	3 043.00	4 824 213.48	1.56
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	10 804.00	7 338 601.23	2.37
<b>Total Niederlande</b>		<b>12 162 814.71</b>	<b>3.93</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW SK HYNIX INC KRW5000	67 231.00	4 575 540.18	1.48
<b>Total Südkorea</b>		<b>4 575 540.18</b>	<b>1.48</b>
<b>Schweiz</b>			
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	27 294.00	3 579 608.10	1.16
<b>Total Schweiz</b>		<b>3 579 608.10</b>	<b>1.16</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD MEDIATEK INC TWD10	129 000.00	3 334 362.43	1.08
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	70 600.00	6 567 212.00	2.12
<b>Total Taiwan</b>		<b>9 901 574.43</b>	<b>3.20</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	86 486.00	8 476 492.86	2.74
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	803.00	99 893.20	0.03
USD ALLSTATE CORP COM	28 155.00	3 119 855.55	1.01
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	88 136.00	9 142 347.28	2.96
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	89 157.00	9 209 026.53	2.98
USD ANALOG DEVICES INC COM	32 106.00	6 331 945.32	2.05
USD APPLE INC COM NPV	51 616.00	8 511 478.40	2.75
USD APPLIED MATLS INC COM	31 232.00	3 836 226.56	1.24
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	40 207.00	6 749 147.02	2.18
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	9 748.00	6 253 731.92	2.02
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	17 780.00	3 735 400.20	1.21
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	47 158.00	6 330 489.92	2.05
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	1 692.00	2 890 426.68	0.94
USD DEXCOM INC COM	42 749.00	4 966 578.82	1.61
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	76 735.00	3 245 890.50	1.05
USD EPAM SYS INC COM USD0.001	4 995.00	1 493 505.00	0.48
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	32 584.00	3 161 625.52	1.02
USD FORTINET INC COM USD0.001	59 195.00	3 934 099.70	1.27
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	16 300.00	6 988 625.00	2.26
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	22 274.00	5 690 338.78	1.84
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	28 183.00	5 605 316.87	1.81
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	59 656.00	7 773 773.36	2.51
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	5 234.00	2 774 648.08	0.90
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	152 980.00	6 624 034.00	2.14
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	23 802.00	8 649 884.82	2.80
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	21 777.00	6 089 066.97	1.97
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	23 347.00	1 408 757.98	0.46
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	54 550.00	15 726 765.00	5.08
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	11 035.00	2 572 479.20	0.83
USD NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	50 290.00	6 167 565.60	1.99
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	21 572.00	5 992 054.44	1.94
USD ORACLE CORP COM USD0.01	81 946.00	7 614 422.32	2.46
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	29 906.00	5 973 424.44	1.93
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	23 351.00	3 340 594.06	1.08
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	30 330.00	469 508.40	0.15
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	16 252.00	5 603 202.04	1.81
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	29 338.00	5 861 145.64	1.90
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	6 443.00	2 994 190.96	0.97
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	23 242.00	3 586 008.18	1.16
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	41 810.00	4 987 933.00	1.61

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	55 635.00	3 388 727.85	1.10
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	7 912.00	4 560 239.44	1.47
USD TRANSUNION COM USD0.01	41 035.00	2 549 914.90	0.82
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	31 588.00	4 900 246.44	1.58
USD VISA INC COM STK USD0.0001	22 145.00	4 992 811.70	1.61
USD WALT DISNEY CO DISNEY COM USD0.01	41 967.00	4 202 155.71	1.36
USD WOLFSPEED INC COM USD0.00125	25 195.00	1 636 415.25	0.53
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>240 212 411.41</b>	<b>77.66</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>301 786 642.11</b>	<b>97.57</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>301 786 642.11</b>	<b>97.57</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>301 786 642.11</b>	<b>97.57</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>			
GBP 9 733 800.00	USD 11 679 710.24	13.4.2023	358 377.76 0.12
EUR 12 510 300.00	USD 13 266 047.22	13.4.2023	334 022.79 0.11
CHF 31 330 800.00	USD 33 823 380.18	13.4.2023	512 845.78 0.16
USD 593 912.02	GBP 487 100.00	13.4.2023	-8 499.44 0.00
USD 1 718 228.03	CHF 1 557 600.00	13.4.2023	11 214.31 0.00
USD 677 551.18	EUR 629 400.00	13.4.2023	-6 675.74 0.00
USD 115 005.63	EUR 107 900.00	13.4.2023	-2 293.52 0.00
USD 561 056.32	GBP 461 700.00	13.4.2023	-9 942.18 0.00
CHF 1 079 500.00	USD 1 169 248.09	13.4.2023	13 803.60 0.00
EUR 421 800.00	USD 452 756.32	13.4.2023	5 786.60 0.00
GBP 334 600.00	USD 410 518.00	13.4.2023	3 292.05 0.00
USD 82 796.42	EUR 76 700.00	13.4.2023	-584.90 0.00
USD 315 633.67	GBP 257 800.00	13.4.2023	-3 195.47 0.00
USD 37 470.05	EUR 34 600.00	13.4.2023	-143.95 0.00
USD 42 510.30	EUR 39 200.00	13.4.2023	-104.41 0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>1 207 903.28 0.39</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>6 016 193.58</b>	<b>1.95</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>301 859.82</b>	<b>0.09</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>309 312 598.79</b>	<b>100.00</b>

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		49 635 798.93	44 885 879.32	49 030 139.47
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0425154183</b>			
Aktien im Umlauf		129 996.8910	134 270.6930	120 503.5940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		144.67	138.29	148.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		144.76	138.29	148.35
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0425154852</b>			
Aktien im Umlauf		15 971.0920	17 758.2490	16 994.9030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		144.20	137.79	147.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		144.29	137.79	147.72
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0943632256</b>			
Aktien im Umlauf		199 641.3000	177 436.4010	187 191.4010
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.69	104.09	113.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		106.75	104.09	113.73
<b>Klasse (EUR hedged) N-4%-mdist</b>	<b>LU1240811577</b>			
Aktien im Umlauf		3 903.0460	4 308.8680	1 979.4350
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		59.02	59.07	68.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		59.06	59.07	68.80
<b>Klasse (EUR hedged) N-acc</b>	<b>LU1089022138</b>			
Aktien im Umlauf		2 267.7670	2 319.3690	2 703.9620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		80.99	79.49	89.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		81.04	79.49	89.02
<b>Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist</b>	<b>LU1240811494</b>			
Aktien im Umlauf		4 802.6110	4 770.2710	5 208.5480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		61.73	61.60	71.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		61.77	61.60	71.34
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0218832805</b>			
Aktien im Umlauf		26 246.2840	28 901.3710	29 414.6590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.12	119.77	130.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		124.19	119.77	130.94
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0849400626</b>			
Aktien im Umlauf		2 871.2000	2 623.0390	2 400.2830
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.14	87.84	97.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		89.19	87.84	97.93
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0849401350</b>			
Aktien im Umlauf		7 064.0380	5 595.4230	5 009.1180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		93.12	91.13	101.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		93.18	91.13	101.47
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1121267162</b>			
Aktien im Umlauf		1 930.6840	2 260.6620	2 353.3060
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		89.34	87.11	96.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		89.39	87.11	96.30

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	50.38
Irland	7.39
Deutschland	4.30
Frankreich	3.42
Kanada	3.13
Neuseeland	2.92
Grossbritannien	2.86
Japan	2.58
Niederlande	2.21
Australien	1.70
Südkorea	1.02
Spanien	0.91
Luxemburg	0.83
Mexiko	0.62
Polen	0.53
Rumänien	0.48
Schweiz	0.42
Belgien	0.41
Supranational	0.36
Norwegen	0.29
Finnland	0.22
Italien	0.18
Jersey	0.14
Kolumbien	0.10
Venezuela	0.06
Cayman-Inseln	0.05
<b>Total</b>	<b>87.51</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	60.43
Banken & Kreditinstitute	5.34
Anlagefonds	5.18
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.23
Energie- & Wasserversorgung	1.66
Erdöl	1.34
Chemie	1.26
Supranationale Organisationen	1.25
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.23
Versicherungen	1.03
Verkehr & Transport	0.86
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.58
Diverse Dienstleistungen	0.51
Immobilien	0.38
Telekommunikation	0.33
Tabak & alkoholische Getränke	0.32
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.26
Elektronik & Halbleiter	0.23
Internet, Software & IT-Dienste	0.22
Elektrische Geräte & Komponenten	0.21
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.14
Maschinen & Apparate	0.13
Computer & Netzwerkausrüster	0.09
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.08
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.08
Biotechnologie	0.06
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.05
Detailhandel, Warenhäuser	0.03
<b>Total</b>	<b>87.51</b>



## Nettovermögensaufstellung

	USD
	31.3.2023
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	44 447 104.85
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 009 015.11
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>43 438 089.74</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 288 152.06*
Andere liquide Mittel (Margins)	1 508 563.68
Zinsforderungen aus Wertpapieren	151 715.00
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 471.46
Vorausbezahlte Kosten	87 168.18
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	49 387.77
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	84 949.95
<b>Total Aktiva</b>	<b>50 609 497.84</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-114 164.00
Kontokorrentkredit	-839 887.28
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3.09
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 711.68
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 762.06
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 170.80
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-19 644.54</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-973 698.91</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>49 635 798.93</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.10.2022-31.3.2023
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	93 149.37
Zinsen auf Wertpapiere	243 385.61
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	61 841.74
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	8 164.20
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 067.90
<b>Total Erträge</b>	<b>410 608.82</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-4 448.84
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-56 733.51
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 566.06
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 241.58
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-16 271.58
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-88 261.57</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>322 347.25</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-370 558.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	26 266.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	164 266.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-107 934.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-535 978.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	172 447.33
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	474 870.54
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-176 621.03</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>145 726.22</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 330 397.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	3 099.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	119 567.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	528 802.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	285 884.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-28 533.95
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>3 239 216.91</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>3 384 943.13</b>

\* Zum 31. März 2023 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 118 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	44 885 879.32
Zeichnungen	3 827 817.56
Rücknahmen	-2 451 583.30
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 376 234.26
Ausbezahlte Dividende	-11 257.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	322 347.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-176 621.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 239 216.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 384 943.13
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>49 635 798.93</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	134 270.6930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 273.8020
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>129 996.8910</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 758.2490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 787.1570
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>15 971.0920</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	177 436.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 526.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 321.4010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>199 641.3000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 308.8680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	328.0690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-733.8910
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 903.0460</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 319.3690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7.2400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58.8420
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 267.7670</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 770.2710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32.3400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4 802.6110</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 901.3710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	443.4950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 098.5820
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>26 246.2840</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 623.0390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	385.4270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-137.2660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 871.2000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 595.4230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 580.8730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-112.2580
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7 064.0380</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 260.6620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-329.9780
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 930.6840</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	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.19	
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.19	
(EUR hedged) N-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.20	
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.19	
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.20	
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.19	
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.20	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.20	
(EUR hedged) P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.20	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.20	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.21	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.20	

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

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

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

#### Treasury-Bills, Nullcoupon

##### USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	2 600 000.00	2 530 887.81	5.10
<b>Total USD</b>		<b>2 530 887.81</b>	<b>5.10</b>

#### Total Treasury-Bills, Nullcoupon

**2 530 887.81 5.10**

#### Notes, fester Zins

##### EUR

EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	45 000.00	48 526.89	0.10
<b>Total EUR</b>		<b>48 526.89</b>	<b>0.10</b>

##### USD

USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 1.65000% 21-29.10.24	300 000.00	280 631.47	0.57
USD AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	40 000.00	34 510.48	0.07
USD ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	50 000.00	47 276.67	0.09
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	19 000.00	18 851.17	0.04
USD AMGEN INC 5.15000% 23-02.03.28	65 000.00	66 366.38	0.13
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.25	80 000.00	80 879.70	0.16
USD APACHE CORP 4.25000% 12-15.01.44	80 000.00	58 309.08	0.12
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	30 000.00	29 297.14	0.06
USD APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	75 000.00	71 441.62	0.14
USD ASTRAZENECA PLC 3.50000% 18-17.08.23	50 000.00	49 676.49	0.10
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	80 000.00	78 323.86	0.16
USD BANK OF ENGLAND-REG-S 0.50000% 20-28.04.23	60 000.00	59 824.68	0.12
USD BANK OF NOVA SCOTIA 5.25000% 22-06.12.24	55 000.00	55 126.48	0.11
USD BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27	40 000.00	37 185.26	0.07
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 2.60000% 16-15.08.26	50 000.00	46 642.34	0.09
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 3.30000% 22-07.04.25	70 000.00	67 779.97	0.14
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.35000% 21-02.12.24	90 000.00	84 796.20	0.17
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	65 000.00	65 373.08	0.13
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	55 000.00	55 313.73	0.11
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 5.90000% 22-05.07.24	50 000.00	50 018.88	0.10
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	30 000.00	29 375.22	0.06
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	50 000.00	49 436.64	0.10
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	15 000.00	12 733.84	0.03
USD CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	45 000.00	43 623.64	0.09
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	30 000.00	28 197.60	0.06
USD EVERSOURCE ENERGY 2.90000% 22-01.03.27	100 000.00	93 272.36	0.19
USD EXELON CORP 3.40000% 16-15.04.26	25 000.00	24 021.03	0.05
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	40 000.00	37 966.26	0.08
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	105 000.00	102 809.22	0.21
USD GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	35 000.00	34 615.73	0.07
USD GILEAD SCIENCES INC 2.50000% 16-01.09.23	30 000.00	29 658.14	0.06
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	130 000.00	126 230.40	0.25
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	70 000.00	66 434.05	0.13
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	75 000.00	71 692.42	0.14
USD MASTERCARD INC 2.00000% 19-03.03.25	30 000.00	28 698.75	0.06
USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	40 000.00	38 704.50	0.08
USD NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	10 000.00	10 172.41	0.02
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	35 000.00	33 513.27	0.07
USD ORACLE CORP 4.50000% 23-06.05.28	40 000.00	39 518.63	0.08
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.12500% 20-01.05.23	100 000.00	99 690.91	0.20
USD QUANTA SERVICES INC 0.95000% 21-01.10.24	85 000.00	79 278.46	0.16
USD SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	50 000.00	47 674.10	0.10
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 0.75000% 20-15.05.25	70 000.00	64 802.13	0.13
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.21500% 21-18.10.24	35 000.00	33 220.29	0.07
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	40 000.00	39 536.75	0.08
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	36 000.00	35 261.47	0.07
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	42 000.00	41 481.63	0.08
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	30 000.00	29 062.94	0.06
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	35 000.00	32 193.77	0.06
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	135 000.00	135 681.58	0.27
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.30000% 14-04.03.24	65 000.00	64 332.49	0.13
USD WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24	30 000.00	29 281.23	0.06
USD XCEL ENERGY INC 4.00000% 18-15.06.28	40 000.00	38 866.42	0.08
USD XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	25 000.00	25 529.25	0.05
<b>Total USD</b>		<b>3 034 192.21</b>	<b>6.11</b>

#### Total Notes, fester Zins

**3 082 719.10 6.21**

#### Notes, variabler Zins

##### GBP

GBP M&G PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 19-20.07.49	100 000.00	119 514.76	0.24
<b>Total GBP</b>		<b>119 514.76</b>	<b>0.24</b>

##### USD

USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	185 000.00	178 344.75	0.36
USD NATWEST GROUP PLC 4.519%/VAR 18-25.06.24	200 000.00	199 031.98	0.40
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	50 000.00	49 953.90	0.10
<b>Total USD</b>		<b>427 330.63</b>	<b>0.86</b>

#### Total Notes, variabler Zins

**546 845.39 1.10**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	30 000.00	19 967.73	0.04
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	50 000.00	33 220.94	0.07
AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.50000% 15-05.06.25	45 000.00	29 782.51	0.06
<b>Total AUD</b>		<b>82 971.18</b>	<b>0.17</b>
<b>EUR</b>			
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	200 000.00	214 028.47	0.43
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	100 000.00	104 505.70	0.21
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.25000% 16-14.04.26	100 000.00	101 509.41	0.20
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	195 000.00	207 725.25	0.42
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	100 000.00	90 510.63	0.18
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.50000% 17-11.07.25	190 000.00	194 906.95	0.39
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.12500% 16-22.04.24	130 000.00	136 805.31	0.28
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 11-04.09.26	50 000.00	54 385.51	0.11
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	100 000.00	93 862.49	0.19
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.25000% 21-26.01.28	75 000.00	67 894.71	0.14
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	100 000.00	106 447.33	0.21
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24	100 000.00	106 594.33	0.22
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	100 000.00	100 052.70	0.20
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	100 000.00	107 257.44	0.22
EUR ROMANIA-REG-S 2.75000% 20-26.02.26	140 000.00	142 862.74	0.29
<b>Total EUR</b>		<b>1 829 348.97</b>	<b>3.69</b>
<b>GBP</b>			
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	100 000.00	122 578.05	0.25
GBP ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 4.37500% 23-11.06.26	100 000.00	123 497.35	0.25
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	100 000.00	117 490.44	0.23
GBP MEXICO, UNITED STATES 6.75000% 04-06.02.24	40 000.00	49 878.39	0.10
<b>Total GBP</b>		<b>413 444.23</b>	<b>0.83</b>
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	120 000.00	117 284.65	0.23
USD KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 3.87500% 18-15.05.23	400 000.00	399 524.00	0.80
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	130 000.00	127 249.08	0.26
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	30 000.00	29 221.67	0.06
USD WALT DISNEY CO/THE 1.85000% 16-30.07.26	20 000.00	18 463.85	0.04
<b>Total USD</b>		<b>691 743.25</b>	<b>1.39</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>3 017 507.63</b>	<b>6.08</b>
<b>Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-10.02.25	170 000.00	171 802.38	0.35
<b>Total EUR</b>		<b>171 802.38</b>	<b>0.35</b>
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>		<b>171 802.38</b>	<b>0.35</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	96 813.99	0.20
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	100 000.00	103 657.11	0.21
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	106 403.65	0.21
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	100 000.00	102 569.93	0.21
<b>Total EUR</b>		<b>409 444.68</b>	<b>0.83</b>
<b>GBP</b>			
GBP CYBG PLC-REG-S 3.375%/VAR 18-24.04.26	100 000.00	114 445.07	0.23
<b>Total GBP</b>		<b>114 445.07</b>	<b>0.23</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>523 889.75</b>	<b>1.06</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	700 000.00	451 084.66	0.91
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27	310 000.00	205 174.63	0.41
<b>Total AUD</b>		<b>656 259.29</b>	<b>1.32</b>
<b>CAD</b>			
CAD CANADA HOUSING TRUST-144A 2.35000% 13-15.09.23	180 000.00	131 734.04	0.26
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 19-01.09.24	1 250 000.00	892 882.48	1.80
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.75000% 22-01.02.25	200 000.00	147 795.18	0.30
<b>Total CAD</b>		<b>1 172 411.70</b>	<b>2.36</b>
<b>EUR</b>			
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	100 000.00	90 357.01	0.18
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	200 000.00	208 972.57	0.42
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.37500% 14-25.11.24	200 000.00	211 029.87	0.43
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23	260 000.00	282 002.44	0.57
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-15.05.26	880 000.00	908 798.04	1.83
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	100 000.00	107 482.30	0.22
EUR LG CHEM LTD-REG-S 0.50000% 19-15.04.23	100 000.00	108 405.98	0.22
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 1.75000% 13-15.07.23	260 000.00	281 551.60	0.57
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00	99 373.23	0.20
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	330 000.00	349 308.58	0.70
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	100 000.00	89 177.17	0.18
EUR TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2.20000% 15-05.08.25	100 000.00	105 642.06	0.21
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	100 000.00	107 383.42	0.22
EUR VVO-YHYMA OYJ-REG-S 1.62500% 16-17.10.23	100 000.00	106 557.15	0.21
<b>Total EUR</b>		<b>3 056 041.42</b>	<b>6.16</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)  
Halbjahresbericht per 31. März 2023

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>GBP</b>			
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.75000% 17-22.07.23	240 000.00	293 834.17	0.59
<b>Total GBP</b>		<b>293 834.17</b>	<b>0.59</b>
<b>JPY</b>			
JPY JAPAN 0.10000% 18-20.03.28	46 000 000.00	345 613.50	0.70
<b>Total JPY</b>		<b>345 613.50</b>	<b>0.70</b>
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 0.50000% 21-15.05.26	870 000.00	482 791.52	0.97
NZD NEW ZEALAND-REG-S 5.50000% 11-15.04.23	300 000.00	187 664.97	0.38
<b>Total NZD</b>		<b>670 456.49</b>	<b>1.35</b>
<b>USD</b>			
USD BNG BANK NV-REG-S 0.75000% 20-17.04.23	200 000.00	199 692.03	0.40
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	190 000.00	188 415.98	0.38
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.12500% 04-21.05.24	50 000.00	51 353.12	0.10
USD CONSUMERS ENERGY CO 4.65000% 23-01.03.28	130 000.00	130 967.90	0.27
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.90000% 14-15.02.24	30 000.00	29 640.97	0.06
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.87500% 23-15.03.28	80 000.00	80 636.80	0.16
USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 0.62500% 20-22.05.23	400 000.00	397 607.64	0.80
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.75000% 23-15.02.28	40 000.00	40 033.18	0.08
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	200 000.00	152 760.00	0.31
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	25 000.00	23 748.91	0.05
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	40 000.00	39 277.40	0.08
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	35 000.00	34 105.27	0.07
<b>Total USD</b>		<b>1 368 239.20</b>	<b>2.76</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>7 562 855.77</b>	<b>15.24</b>
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	480 000.00	493 601.18	0.99
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-11.04.25	1 740 000.00	1 791 901.71	3.61
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-16.06.23	280 000.00	302 521.92	0.61
<b>Total EUR</b>		<b>2 588 024.81</b>	<b>5.21</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>		<b>2 588 024.81</b>	<b>5.21</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP	100 000.00	104 116.68	0.21
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	83 113.43	0.17
<b>Total EUR</b>		<b>187 230.11</b>	<b>0.38</b>
<b>JPY</b>			
JPY JAPAN GOVT 0.100%/CPI LINKED 18-10.03.28	52 000 000.00	427 736.87	0.86
<b>Total JPY</b>		<b>427 736.87</b>	<b>0.86</b>
<b>USD</b>			
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	145 000.00	0.29
<b>Total USD</b>		<b>145 000.00</b>	<b>0.29</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>759 966.98</b>	<b>1.53</b>
<b>Treasury-Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-30.04.23	560 000.00	558 701.63	1.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	570 000.00	560 782.03	1.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23	250 000.00	246 865.24	0.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.37500% 30.04.20-30.04.25	1 010 000.00	936 775.00	1.88
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.05.25	1 850 000.00	1 707 058.60	3.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-15.06.23	300 000.00	297 354.44	0.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 22-29.02.24	290 000.00	281 877.74	0.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-28.02.27	840 000.00	783 792.19	1.58
<b>Total USD</b>		<b>5 373 206.87</b>	<b>10.82</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>5 373 206.87</b>	<b>10.82</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>26 157 706.49</b>	<b>52.70</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21.04.22-20.04.23	2 600 000.00	2 594 293.91	5.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.05.22-18.05.23	2 000 000.00	1 988 300.00	4.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.06.22-15.06.23	2 400 000.00	2 377 412.59	4.79
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 11.08.22-10.08.23	2 200 000.00	2 163 027.17	4.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.09.22-07.09.23	2 000 000.00	1 959 180.00	3.95
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 22.12.22-22.06.23	2 200 000.00	2 177 517.23	4.39
<b>Total USD</b>		<b>13 259 730.90</b>	<b>26.71</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>13 259 730.90</b>	<b>26.71</b>

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>CAD</b>			
CAD TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25	15 000.00	10 872.33	0.02
<b>Total CAD</b>		<b>10 872.33</b>	<b>0.02</b>
<b>USD</b>			
USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	150 000.00	144 484.85	0.29
USD BANK OF MONTREAL 5.20000% 23-12.12.24	160 000.00	160 201.10	0.32
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	45 000.00	43 055.45	0.09
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23	225 000.00	224 698.14	0.45
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	40 000.00	40 238.96	0.08
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	85 000.00	85 641.06	0.17
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	50 000.00	49 953.45	0.10
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	50 000.00	48 148.08	0.10
USD MAGALLANES INC-144A 3.75500% 22-15.03.27	75 000.00	70 629.62	0.14
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	50 000.00	48 415.82	0.10
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	20 000.00	19 360.76	0.04
USD UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26	50 000.00	26 654.08	0.06
<b>Total USD</b>		<b>961 481.37</b>	<b>1.94</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>972 353.70</b>	<b>1.96</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND 3.0000%/CPI LINKED 13-20.09.30	680 000.00	570 402.85	1.15
<b>Total NZD</b>		<b>570 402.85</b>	<b>1.15</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>570 402.85</b>	<b>1.15</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>14 802 487.45</b>	<b>29.82</b>
<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 ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM	68 840.00	2 477 895.80	4.99
<b>Total Irland</b>		<b>2 477 895.80</b>	<b>4.99</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>2 477 895.80</b>	<b>4.99</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>2 477 895.80</b>	<b>4.99</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>43 438 089.74</b>	<b>87.51</b>
<b>Derivative Instrumente</b>			
<b>Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.06.23	-2.00	-6 018.93	-0.01
GBP LONG GILT FUTURE 28.06.23	-4.00	-11 869.92	-0.02
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.23	-5.00	-19 765.63	-0.04
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.23	12.00	23 301.59	0.05
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.23	-1.00	-5 710.94	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	-9.00	-29 390.63	-0.06
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	18.00	37 968.77	0.07
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.23	10.00	37 684.26	0.07
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>26 198.57</b>	<b>0.05</b>
<b>Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			
USD MSCI WORLD S.C FUTURE 16.06.23	31.00	45 973.00	0.09
USD MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 16.06.23	-23.00	-85 560.00	-0.17
EUR EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	255.00	-41 833.76	-0.08
EUR STOXX 600 OIL & GAS FUTURE 16.06.23	79.00	-33 044.38	-0.07
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	-78.00	-159 952.60	-0.32
EUR STOXX EUROPE 600 INDEX FUTURE 16.06.23	68.00	48 759.88	0.10
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	2.00	10 136.28	0.02
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	20.00	21 390.59	0.04
EUR FTSE/MIB IDX FUTURE 16.06.23	12.00	42 436.74	0.09
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	69.00	143 045.00	0.29
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	2.00	24 700.00	0.05
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	2.00	4 989.64	0.01
JPY TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	6.00	-3 381.17	-0.01
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	2.00	5 529.98	0.01
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>		<b>23 189.20</b>	<b>0.05</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>49 387.77</b>	<b>0.10</b>

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

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

### Credit-Default-Swaps\*

EUR	ICE/ITRX EUR XOVER \$39 V1 CDI REC 5.00000% 23-20.06.28	520 000.00	15 694.80	0.03
USD	ICE/MARKIT CDX.EM.3 CDI REC 1.00000% 23-20.06.28	2 700 000.00	-154 711.80	-0.31
USD	ICE/MARKIT CDX.NA.H CDI REC 5.00000% 23-20.06.28	1 500 000.00	24 853.00	0.05
<b>Total Credit-Default-Swaps</b>			<b>-114 164.00</b>	<b>-0.23</b>

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

**-114 164.00**

**-0.23**

**Total Derivative Instrumente**

**-64 776.23**

**-0.13**

## Devisenterminkontrakte

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

USD	464 647.70	INR	38 050 000.00	13.4.2023	1 817.67	0.00
USD	521 004.00	TWD	15 900 000.00	13.4.2023	-113.22	0.00
USD	411 917.95	KRW	536 000 000.00	13.4.2023	565.20	0.00
BRL	14 880 000.00	USD	2 852 159.25	13.4.2023	77 783.32	0.16
CLP	565 100 000.00	USD	703 683.41	13.4.2023	10 412.17	0.02
COP	14 325 369 000.00	USD	3 005 610.12	13.4.2023	62 909.24	0.13
USD	5 612 110.32	NZD	9 185 000.00	13.4.2023	-134 722.54	-0.27
USD	5 677 146.63	GBP	4 735 000.00	13.4.2023	-178 772.61	-0.36
NOK	59 670 000.00	USD	5 598 649.88	13.4.2023	101 710.97	0.20
JPY	800 400 000.00	USD	5 874 037.99	13.4.2023	150 010.89	0.30
USD	283 572.87	AUD	430 000.00	13.4.2023	-4 533.91	-0.01
USD	4 866 320.09	CAD	6 730 000.00	13.4.2023	-107 297.47	-0.22
USD	4 069 389.43	CNH	28 240 000.00	13.4.2023	-46 445.58	-0.09
CHF	21 447 600.00	USD	23 153 903.79	13.4.2023	351 070.23	0.71
EUR	1 552 600.00	USD	1 647 750.78	13.4.2023	40 095.93	0.08
USD	12 284 421.33	EUR	11 575 000.00	13.4.2023	-298 874.86	-0.60
USD	1 470 000.00	KRW	1 917 171 060.00	13.4.2023	-1 331.32	0.00
IDR	22 666 135 800.00	USD	1 470 000.00	13.4.2023	45 869.11	0.09
USD	382 028.82	JPY	50 400 000.00	13.4.2023	2 703.40	0.01
USD	19 214.59	EUR	17 800.00	13.4.2023	-135.96	0.00
EUR	1 360 000.00	USD	1 466 240.07	13.4.2023	12 229.29	0.02
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>84 949.95</b>	<b>0.17</b>

**Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel**

**6 796 715.74\*\***

**13.69**

**Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten**

**-839 887.28**

**-1.69**

**Andere Aktiva und Passiva**

**220 707.01**

**0.45**

**Total des Nettovermögens**

**49 635 798.93**

**100.00**

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

\*\* Zum 31. März 2023 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 118 000.00 als Sicherheit eingesetzt.



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

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2023
Nettovermögen in EUR		1 736 715.74
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2542754507</b>	
Aktien im Umlauf		1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		103.53
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2542754689</b>	
Aktien im Umlauf		1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		103.77
<b>Klasse U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2542754333</b>	
Aktien im Umlauf		137.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		10 407.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		10 407.04

<sup>1</sup> Erste NAV 14.12.2022

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	21.24	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	18.87
Grossbritannien	13.02	Textilien, Kleidung & Lederwaren	6.92
Deutschland	12.34	Nahrungsmittel & Softdrinks	6.65
Niederlande	11.60	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.07
Dänemark	9.84	Elektronik & Halbleiter	5.75
Schweiz	9.74	Tabak & alkoholische Getränke	5.50
Finnland	1.92	Elektrische Geräte & Komponenten	5.05
Italien	1.33	Telekommunikation	4.23
Belgien	1.14	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4.11
Spanien	1.09	Chemie	3.46
Schweden	0.98	Internet, Software & IT-Dienste	3.35
Luxemburg	0.82	Versicherungen	3.10
Irland	0.61	Fahrzeuge	2.28
<b>Total</b>	<b>85.67</b>	Baugewerbe & Baumaterial	2.12
		Gastgewerbe & Freizeit	1.56
		Diverse Konsumgüter	1.48
		Maschinen & Apparate	1.40
		Biotechnologie	1.08
		Banken & Kreditinstitute	1.01
		Diverse Dienstleistungen	0.77
		Umwelt & Recycling	0.66
		Erdöl	0.25
		<b>Total</b>	<b>85.67</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 416 559.56
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	71 330.85
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>1 487 890.41</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	232 792.10
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	12 134.07
Forderungen aus Dividenden	667.78
Vorausbezahlte Kosten	3 552.49
Andere Verbindlichkeiten	212.89
<b>Total Aktiva</b>	<b>1 737 249.74</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-334.69
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-74.51
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-124.80
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-534.00</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-534.00</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 736 715.74</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>14.12.2022-31.3.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	549.15
Dividenden (Erläuterung 1)	4 055.54
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	101.49
<b>Total Erträge</b>	<b>4 706.18</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 154.30
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-143.12
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-148.52
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 445.94</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>3 260.24</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-6 090.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-5 628.43
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	5 654.13
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-6 064.55</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-2 804.31</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	71 330.85
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>71 330.85</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>68 526.54</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR	
	<b>14.12.2022-31.3.2023</b>	
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		0.00
Zeichnungen	1 668 189.20	
Total Zeichnungen		1 668 189.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 260.24	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 064.55	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	71 330.85	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		68 526.54
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>1 736 715.74</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	14.12.2022-31.3.2023	
<b>Klasse</b>		<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>1 500.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>1 500.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		137.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>137.0000</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

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 einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Belgien</b>			
EUR SA D'ETEREN NV NPV	111.00	19 857.90	1.14
<b>Total Belgien</b>		<b>19 857.90</b>	<b>1.14</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK GENMAB A/S DKK1	54.00	18 767.67	1.08
DKK NOVO-NORDISK A/S DKK0.2 SER'B'	768.00	111 942.67	6.44
DKK NOVOZYMES A/S SER'B/DKK2 (POST CONS)	327.00	15 403.37	0.89
DKK TRYG A/S DKK5	1 235.00	24 851.53	1.43
<b>Total Dänemark</b>		<b>170 965.24</b>	<b>9.84</b>
<b>Finnland</b>			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	96.00	4 361.28	0.25
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	667.00	29 001.16	1.67
<b>Total Finnland</b>		<b>33 362.44</b>	<b>1.92</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	264.00	40 708.80	2.35
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	150.00	24 900.00	1.43
EUR L'OREAL EURO.20	90.00	37 012.50	2.13
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	126.00	106 394.40	6.13
EUR NEOEN SA EUR2	205.00	5 934.75	0.34
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	231.00	48 209.70	2.78
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	311.00	47 794.48	2.75
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	95.00	21 061.50	1.21
EUR VINCI EUR2.50	348.00	36 790.56	2.12
<b>Total Frankreich</b>		<b>368 806.69</b>	<b>21.24</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR BEIERSDORF AG NPV	350.00	41 982.50	2.42
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	183.00	32 839.35	1.89
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	2 344.00	52 388.40	3.02
EUR ECKERT & ZIEGLER ORD NPV	133.00	5 527.48	0.32
EUR GEA GROUP AG NPV	580.00	24 331.00	1.40
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	427.00	16 089.36	0.93
EUR SAP AG ORD NPV	354.00	41 085.24	2.36
<b>Total Deutschland</b>		<b>214 243.33</b>	<b>12.34</b>
<b>Irland</b>			
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	350.00	10 595.38	0.61
<b>Total Irland</b>		<b>10 595.38</b>	<b>0.61</b>
<b>Italien</b>			
EUR DIASORIN SPA EUR1	97.00	9 414.82	0.54
EUR MONCLER SPA NPV	216.00	13 724.64	0.79
<b>Total Italien</b>		<b>23 139.46</b>	<b>1.33</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR MAJOREL GRP SA(LUX) EURO.01	700.00	14 245.00	0.82
<b>Total Luxemburg</b>		<b>14 245.00</b>	<b>0.82</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ADYEN NV EURO.01	12.00	17 510.40	1.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	134.00	83 776.80	4.82
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	79.00	19 694.70	1.14
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	477.00	47 251.62	2.72
EUR NX FILTRATION N.V. EURO.01	381.00	4 015.74	0.23
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	251.00	29 203.85	1.68
<b>Total Niederlande</b>		<b>201 453.11</b>	<b>11.60</b>
<b>Spanien</b>			
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	546.00	11 515.14	0.66
EUR GREENERGY RENEVABLE EURO.35	263.00	7 369.26	0.43
<b>Total Spanien</b>		<b>18 884.40</b>	<b>1.09</b>
<b>Schweden</b>			
SEK FORTNOX AB NPV (POST SPLIT)	2 707.00	17 040.70	0.98
<b>Total Schweden</b>		<b>17 040.70</b>	<b>0.98</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	1 091.00	34 482.38	1.98
CHF ALCON AG CHF0.04	295.00	19 230.22	1.11
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	1 028.00	115 443.66	6.65
<b>Total Schweiz</b>		<b>169 156.26</b>	<b>9.74</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 ASTRAZENECA ORD USD0.25	802.00	102 517.56	5.90
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	1 174.00	27 162.66	1.57
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	179.00	16 028.18	0.92
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	366.00	25 650.01	1.48
GBP RELX PLC GBP0.1444	1 417.00	42 218.84	2.43
GBP WISE PLC CLS A ORD GBP0.01	2 030.00	12 563.25	0.72
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>226 140.50</b>	<b>13.02</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>1 487 890.41</b>	<b>85.67</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>1 487 890.41</b>	<b>85.67</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>1 487 890.41</b>	<b>85.67</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>232 792.10</b>	<b>13.40</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>16 033.23</b>	<b>0.93</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>1 736 715.74</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV

## – European Equity Value Opportunity (EUR)

### Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in EUR		220 939 684.51	150 458 677.11	162 274 741.29
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0421770834</b>			
Aktien im Umlauf		892 143.9530	844 564.6740	625 817.3990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		138.26	112.95	119.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		138.65	112.95	119.82
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU0421769158</b>			
Aktien im Umlauf		6.7000	6.7000	6.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		6 216 775.24	5 103 597.82	5 471 285.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		6 234 182.21	5 103 597.82	5 471 285.96
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0153925689</b>			
Aktien im Umlauf		709 068.8370	681 399.5460	677 979.8500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		25.73	21.21	22.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		25.80	21.21	22.95
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0421769745</b>			
Aktien im Umlauf		61 657.5420	48 547.9030	40 629.7590
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		161.17	132.27	141.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		161.62	132.27	141.71
<b>Klasse U-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0421771568</b>			
Aktien im Umlauf		2 380.1460	-	2 685.7110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		11 661.37	-	10 915.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		11 694.02	-	10 915.32

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

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

### Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	28.16	Banken & Kreditinstitute	14.75
Deutschland	19.74	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	14.11
Frankreich	18.42	Erdöl	12.94
Schweiz	14.20	Elektronik & Halbleiter	5.89
Niederlande	6.05	Versicherungen	5.26
Spanien	4.07	Detailhandel, Warenhäuser	5.13
Irland	3.15	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.57
Norwegen	1.61	Diverse Handelsfirmen	4.49
Portugal	1.58	Chemie	4.09
Österreich	1.06	Telekommunikation	4.05
<b>Total</b>	<b>98.04</b>	Fahrzeuge	3.55
		Nichteisenmetalle	2.95
		Nahrungsmittel & Softdrinks	2.66
		Tabak & alkoholische Getränke	2.38
		Maschinen & Apparate	2.38
		Internet, Software & IT-Dienste	1.79
		Uhren & Schmuck	1.74
		Landwirtschaft & Fischerei	1.61
		Gummi & Reifen	1.37
		Verkehr & Transport	1.21
		Diverse Dienstleistungen	1.12
		<b>Total</b>	<b>98.04</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	199 039 000.90
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	17 562 613.45
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>216 601 614.35</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 861 906.37
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 542 226.02
Forderungen aus Zeichnungen	5 175.08
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4.05
Forderungen aus Dividenden	784 799.69
Vorausbezahlte Kosten	85 127.87
Andere Verbindlichkeiten	176 192.78
<b>Total Aktiva</b>	<b>226 057 046.21</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 993 170.10
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 055.75
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-78 167.81
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 507.25
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 460.79
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-123 135.85</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-5 117 361.70</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>220 939 684.51</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	16 124.92
Dividenden (Erläuterung 1)	2 571 711.06
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	8 779.98
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	146 027.58
<b>Total Erträge</b>	<b>2 742 643.54</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-432 773.86
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 997.16
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 412.38
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-488 183.40</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>2 254 460.14</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 901 909.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	48 482.47
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-127 252.20
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>2 823 139.80</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>5 077 599.94</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	32 663 397.83
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>32 663 397.83</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>37 740 997.77</b>

## Veränderung des Nettovermögens

EUR

1.10.2022-31.3.2023

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	150 458 677.11
Zeichnungen	75 801 464.07
Rücknahmen	-43 061 454.44
Total Mittelzufluss (-abfluss)	32 740 009.63
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 254 460.14
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 823 139.80
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	32 663 397.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	37 740 997.77
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>220 939 684.51</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.10.2022-31.3.2023

<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	844 564.6740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	327 062.2690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-279 482.9900
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>892 143.9530</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>6.7000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	681 399.5460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	63 516.6500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 847.3590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>709 068.8370</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 547.9030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	56 217.0110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 107.3720
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>61 657.5420</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 414.1460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 380.1460</b>



## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

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 einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Österreich</b>			
EUR BAWAG GROUP AG NPV	52 650.00	2 351 349.00	1.06
<b>Total Österreich</b>		<b>2 351 349.00</b>	<b>1.06</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AXA EUR2.29	145 339.00	4 093 472.94	1.85
EUR BNP PARIBAS EUR2	172 465.00	9 521 792.65	4.31
EUR DANONE EURO.25	102 730.00	5 887 456.30	2.66
EUR FAURECIA EUR7	203 387.00	4 056 553.72	1.84
EUR SANOFI EUR2	76 522.00	7 670 565.28	3.47
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	174 405.00	9 480 655.80	4.29
<b>Total Frankreich</b>		<b>40 710 496.69</b>	<b>18.42</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR COMMERZBANK AG NPV	320 264.00	3 107 201.33	1.41
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	43 811.00	3 019 454.12	1.37
EUR COVESTRO AG NPV	153 345.00	5 847 044.85	2.65
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	121 416.00	3 777 251.76	1.71
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	304 386.00	6 803 027.10	3.08
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	229 142.00	8 634 070.56	3.91
EUR KNORR BREMSE AG NPV	85 848.00	5 260 765.44	2.38
EUR LANXESS AG NPV	84 345.00	3 190 771.35	1.44
EUR SAP AG ORD NPV	34 167.00	3 965 422.02	1.79
<b>Total Deutschland</b>		<b>43 605 008.53</b>	<b>19.74</b>
<b>Irland</b>			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	479 639.00	4 472 154.04	2.03
GBP DCC ORD EURO.25	46 230.00	2 482 267.86	1.12
<b>Total Irland</b>		<b>6 954 421.90</b>	<b>3.15</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	104 320.00	3 832 716.80	1.74
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	163 551.00	5 150 220.99	2.33
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	259 905.00	4 375 760.58	1.98
<b>Total Niederlande</b>		<b>13 358 698.37</b>	<b>6.05</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	89 240.00	3 559 875.01	1.61
<b>Total Norwegen</b>		<b>3 559 875.01</b>	<b>1.61</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	333 162.00	3 484 874.52	1.58
<b>Total Portugal</b>		<b>3 484 874.52</b>	<b>1.58</b>
<b>Spanien</b>			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	824 335.00	5 416 705.29	2.45
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	3 615 915.00	3 575 416.75	1.62
<b>Total Spanien</b>		<b>8 992 122.04</b>	<b>4.07</b>
<b>Schweiz</b>			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	1 874 716.00	9 912 461.33	4.49
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	163 999.00	13 839 990.83	6.26
CHF RICHEMONT(CIE.FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	26 083.00	3 834 164.73	1.74
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	14 370.00	3 778 087.42	1.71
<b>Total Schweiz</b>		<b>31 364 704.31</b>	<b>14.20</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	526 528.00	10 096 903.17	4.57
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	85 563.00	2 607 734.61	1.18
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	2 500 181.00	4 148 544.85	1.88
GBP BP ORD USD0.25	1 455 847.00	8 463 177.30	3.83
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	162 930.00	5 266 992.09	2.38
GBP EASYJET ORD GBP0.27285714	452 559.00	2 669 973.89	1.21
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	361 551.00	5 879 882.00	2.66
GBP ITV ORD GBP0.10	2 287 136.00	2 155 207.76	0.97
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	293 945.00	3 686 502.11	1.67
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	62 701.00	3 908 978.75	1.77
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	272 477.00	7 158 574.40	3.24
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	2 042 965.00	6 177 593.05	2.80
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>62 220 063.98</b>	<b>28.16</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>216 601 614.35</b>	<b>98.04</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>216 601 614.35</b>	<b>98.04</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>216 601 614.35</b>	<b>98.04</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>3 861 906.37</b>	<b>1.75</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>476 163.79</b>	<b>0.21</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>220 939 684.51</b>	<b>100.00</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)  
Halbjahresbericht per 31. März 2023

# UBS (Lux) Key Selection SICAV

## – European Growth and Income (EUR)

### Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in EUR		479 779 290.30	543 848 327.13	707 599 722.52
<b>Klasse (HKD hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1722559652</b>			
Aktien im Umlauf		198 084.7150	243 622.4120	434 745.6650
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		856.92	808.64	1 001.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		856.92	808.64	1 001.01
<b>Klasse (USD hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1722559579</b>			
Aktien im Umlauf		496 696.1360	614 261.0920	1 143 523.0770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.27	82.71	101.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		88.27	82.71	101.83
<b>Klasse P-8%-mdist</b>	<b>LU1038902414</b>			
Aktien im Umlauf		1 488 120.6150	1 544 803.2110	1 549 367.8800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		62.66	60.29	76.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		62.66	60.29	76.90
<b>Klasse (AUD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1089952383</b>			
Aktien im Umlauf		720 263.9030	853 684.7430	903 492.8770
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		73.04	69.83	88.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD <sup>1</sup>		73.04	69.83	88.48
<b>Klasse (GBP hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1124146223</b>			
Aktien im Umlauf		105 945.3050	117 316.7080	160 275.5780
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		67.45	64.37	81.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		67.45	64.37	81.29
<b>Klasse (HKD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1038902844</b>			
Aktien im Umlauf		507 871.5530	608 814.2410	679 695.4330
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		686.74	654.57	826.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		686.74	654.57	826.82
<b>Klasse (SGD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1038903065</b>			
Aktien im Umlauf		1 685 435.0920	1 838 841.2750	1 640 454.0110
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		70.36	66.91	84.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		70.36	66.91	84.12
<b>Klasse (USD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1038902687</b>			
Aktien im Umlauf		1 288 576.2600	1 524 974.5750	1 947 832.5010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		71.68	67.85	85.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		71.68	67.85	85.21
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1038902331</b>			
Aktien im Umlauf		155 811.6780	134 027.1590	130 495.4850
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		127.49	117.92	138.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		127.49	117.92	138.84
<b>Klasse (SGD hedged) P-acc</b>	<b>LU1038902927</b>			
Aktien im Umlauf		20 314.3050	21 093.1100	18 929.8430
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		142.78	130.53	151.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		142.78	130.53	151.49
<b>Klasse (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU1038902505</b>			
Aktien im Umlauf		102 828.6220	103 937.1000	124 116.5450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		145.91	132.74	153.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		145.91	132.74	153.90
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist</b>	<b>LU1046463953</b>			
Aktien im Umlauf		34 909.8580	36 058.4520	33 218.9400
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		96.84	91.02	109.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		96.84	91.02	109.53
<b>Klasse (USD hedged) P-mdist</b>	<b>LU1046463011</b>			
Aktien im Umlauf		141 380.6540	147 146.9470	159 373.8260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.76	91.50	109.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		97.76	91.50	109.91
<b>Klasse Q-8%-mdist</b>	<b>LU1240794625</b>			
Aktien im Umlauf		31 804.7900	33 902.0240	37 504.1210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		70.52	67.62	85.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		70.52	67.62	85.61
<b>Klasse (GBP hedged) Q-8%-mdist</b>	<b>LU1240793734</b>			
Aktien im Umlauf		12 716.6520	13 216.6520	14 145.2260
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		74.39	70.77	88.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		74.39	70.77	88.70

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
<b>Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist LU1240794385</b>				
Aktien im Umlauf		68 711.4170	69 054.4060	71 171.5370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		81.15	76.51	95.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		81.15	76.51	95.40
<b>Klasse Q-acc LU1240794898</b>				
Aktien im Umlauf		6 276.4500	4 884.5910	13 000.4150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.71	114.92	134.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		124.71	114.92	134.31
<b>Klasse (USD hedged) Q-acc LU1240794468</b>				
Aktien im Umlauf		21 335.3960	21 335.3960	22 883.6290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.45	130.02	149.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		143.45	130.02	149.65
<b>Klasse (USD hedged) Q-mdist LU1240794542</b>				
Aktien im Umlauf		4 149.3930	55 576.2040	51 426.8170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.39	96.40	114.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		103.39	96.40	114.91
<b>Klasse QL-8%-mdist LU2209017693</b>				
Aktien im Umlauf		69 283.4510	74 600.4510	45 274.3940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		87.33	83.65	105.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		87.33	83.65	105.72
<b>Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist LU2209017263</b>				
Aktien im Umlauf		85 210.8980	82 766.4860	23 653.0470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.98	85.73	106.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		90.98	85.73	106.71
<b>Klasse (USD hedged) QL-acc LU2209017347</b>				
Aktien im Umlauf		13 135.8300	14 855.9640	4 240.8820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.60	100.15	115.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		110.60	100.15	115.06

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	71.67
Frankreich	4.77
Grossbritannien	4.09
Niederlande	3.55
Deutschland	3.29
Italien	3.01
Spanien	1.90
Vereinigte Staaten	1.25
Schweden	1.00
Irland	0.54
Portugal	0.46
Japan	0.44
Griechenland	0.42
Finnland	0.39
Panama	0.37
Belgien	0.25
Tschechische Republik	0.22
Gibraltar	0.19
Norwegen	0.17
Schweiz	0.16
Israel	0.03
<b>Total</b>	<b>98.17</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	66.91
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.90
Banken & Kreditinstitute	4.02
Telekommunikation	2.93
Fahrzeuge	1.72
Diverse Dienstleistungen	1.17
Energie- & Wasserversorgung	1.05
Immobilien	1.04
Gesundheits- & Sozialwesen	0.99
Internet, Software & IT-Dienste	0.91
Gastgewerbe & Freizeit	0.73
Chemie	0.69
Verkehr & Transport	0.41
Verpackungsindustrie	0.29
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.28
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.25
Biotechnologie	0.25
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.21
Erdöl	0.21
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.20
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.19
Photo & Optik	0.18
Landwirtschaft & Fischerei	0.15
Diverse Handelsfirmen	0.12
Maschinen & Apparate	0.10
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.10
Versicherungen	0.08
Elektrische Geräte & Komponenten	0.05
Diverse Konsumgüter	0.04
<b>Total</b>	<b>98.17</b>

## Nettovermögensaufstellung

EUR

<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	452 350 894.30
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	18 653 743.00
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>471 004 637.30</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	13 578 103.23
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	554 624.94
Forderungen aus Zeichnungen	111 237.28
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 642 399.90
Vorausbezahlte Kosten	180 061.47
Andere Verbindlichkeiten	80 804.74
<b>Total Aktiva</b>	<b>488 151 868.86</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-6 295 777.17
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-728 302.80
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-550 483.21
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-694 849.16
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 751.46
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-83 414.76
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-798 015.38</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-8 372 578.56</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>479 779 290.30</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	85 897.52
Zinsen auf Wertpapiere	4 496 734.63
Dividenden (Erläuterung 1)	22 516.66
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	82 905.24
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	121 383.96
<b>Total Erträge</b>	<b>4 809 438.01</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 314 843.35
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-39 720.15
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-76 455.56
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-347.88
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-4 431 366.94</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>378 071.07</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 482 242.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-17 217 113.20
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	4 574 244.33
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-14 125 111.36</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-13 747 040.29</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	41 250 686.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-13 301 359.70
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>27 949 326.66</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>14 202 286.37</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.10.2022-31.3.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	543 848 327.13
Zeichnungen	12 454 092.70
Rücknahmen	-72 768 337.81
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-60 314 245.11
Ausbezahlte Dividende	-17 957 078.09
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	378 071.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-14 125 111.36
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	27 949 326.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 202 286.37
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>479 779 290.30</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Klasse</b>	<b>(HKD hedged) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	243 622.4120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16.4630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 554.1600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>198 084.7150</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	614 261.0920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 208.2540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-118 773.2100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>496 696.1360</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 544 803.2110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	91 183.1990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-147 865.7950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 488 120.6150</b>
<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	853 684.7430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 443.5820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-137 864.4220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>720 263.9030</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	117 316.7080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 884.3210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 255.7240
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>105 945.3050</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD hedged) P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	608 814.2410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 162.1980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-104 104.8860
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>507 871.5530</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 838 841.2750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 065.6730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-160 471.8560
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 685 435.0920</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 524 974.5750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 909.5300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-244 307.8450
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 288 576.2600</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	134 027.1590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 300.1570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 515.6380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>155 811.6780</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 093.1100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-778.8050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>20 314.3050</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	103 937.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	342.0360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 450.5140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>102 828.6220</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 058.4520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5.8030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 154.3970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>34 909.8580</b>

<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	147 146.9470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	109.1360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 875.4290
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>141 380.6540</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 902.0240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	825.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 922.2340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>31 804.7900</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 216.6520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-500.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>12 716.6520</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	69 054.4060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-342.9890
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>68 711.4170</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 884.5910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 690.2650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-298.4060
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>6 276.4500</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 335.3960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>21 335.3960</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 576.2040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 426.8110
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4 149.3930</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	74 600.4510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	140.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 457.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>69 283.4510</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) QL-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	82 766.4860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 382.2340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-937.8220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>85 210.8980</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 855.9640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 720.1340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>13 135.8300</b>

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(HKD hedged) P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	HKD	4.04
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	HKD	4.11
(HKD hedged) P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	HKD	4.24
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	HKD	4.17
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	HKD	4.32
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	HKD	4.31
(USD hedged) P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.41
(USD hedged) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.42
(USD hedged) P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.43
(USD hedged) P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.42
(USD hedged) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.44
(USD hedged) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.44
P-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.40
P-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.40
P-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.41
P-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.41
P-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.42
P-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.42
(AUD hedged) P-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	AUD	0.46
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	AUD	0.47
(AUD hedged) P-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	AUD	0.48
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	AUD	0.47
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	AUD	0.49
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	AUD	0.49

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)  
Halbjahresbericht per 31. März 2023

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV</b>					
<b>– European Growth and Income (EUR)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>	
(GBP hedged) P-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	GBP		0.42
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	GBP		0.43
(GBP hedged) P-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	GBP		0.44
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	GBP		0.43
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	GBP		0.45
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	GBP		0.45
(HKD hedged) P-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	HKD		4.36
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	HKD		4.43
(HKD hedged) P-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	HKD		4.56
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	HKD		4.48
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	HKD		4.63
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	HKD		4.62
(SGD hedged) P-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	SGD		0.44
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	SGD		0.45
(SGD hedged) P-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	SGD		0.46
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	SGD		0.45
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	SGD		0.47
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	SGD		0.47
(USD hedged) P-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD		0.45
(USD hedged) P-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD		0.46
(USD hedged) P-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD		0.47
(USD hedged) P-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD		0.46
(USD hedged) P-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD		0.48
(USD hedged) P-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD		0.48
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD		0.30
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD		0.46
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	SGD		0.47
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	SGD		0.47
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD		0.48
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD		0.48
(USD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD		0.29
(USD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD		0.48
(USD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD		0.49
(USD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD		0.48
(USD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD		0.50
(USD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD		0.50
Q-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR		0.45
Q-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR		0.45
Q-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR		0.47
Q-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR		0.46
Q-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR		0.47
Q-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR		0.47
(GBP hedged) Q-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	GBP		0.47
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	GBP		0.48
(GBP hedged) Q-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	GBP		0.49
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	GBP		0.48
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	GBP		0.50
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	GBP		0.50
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD		0.51
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD		0.51
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD		0.53
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD		0.52
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD		0.54
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD		0.54
(USD hedged) Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD		0.31
(USD hedged) Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD		0.50
(USD hedged) Q-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD		0.52
(USD hedged) Q-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD		0.51
(USD hedged) Q-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD		0.53
(USD hedged) Q-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD		0.53
QL-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR		0.55
QL-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR		0.56
QL-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR		0.58
QL-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR		0.57
QL-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR		0.58
QL-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR		0.58
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD		0.57
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD		0.58
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD		0.60
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD		0.59
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD		0.61
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD		0.61



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

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

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

### Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	1 500 000.00	1 123 155.00	0.23
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	2 275 000.00	1 694 747.60	0.35
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 4.00000% 20-15.02.28	270 000.00	176 813.28	0.04
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	3 620 000.00	3 192 405.60	0.67
EUR	ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	908 799.00	677 164.31	0.14
EUR	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE -REG-S 3.00000% 21-01.09.29	310 000.00	230 175.00	0.05
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	554 000.00	484 069.10	0.10
EUR	ATLANTIA SPA-REG-S 1.87500% 21-12.02.28	200 000.00	167 600.00	0.04
EUR	AZELIS FINANCE NV-REG-S 5.75000% 23-15.03.28	295 000.00	298 392.50	0.06
EUR	BALL CORP 1.50000% 19-15.03.27	470 000.00	421 120.00	0.09
EUR	BRITISH AIRWAYS PLC-REG-S 2.75000% 21-25.03.25	500 000.00	477 060.29	0.10
EUR	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 3.50000% 20-11.02.27	370 000.00	340 400.00	0.07
EUR	CHROME HOLDCO REG-S-SUB 5.00000% 21-31.05.29	340 000.00	250 750.00	0.05
EUR	CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-REG-S 5.00000% 21-15.10.28	370 000.00	319 694.80	0.07
EUR	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.87500% 18-01.02.26	525 000.00	502 120.50	0.11
EUR	DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 1.87500% 19-15.10.24	200 000.00	138 123.44	0.03
EUR	DUFREY ONE BV-REG-S 2.00000% 19-15.02.27	220 000.00	189 351.80	0.04
EUR	EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 3.62500% 19-07.02.24	650 000.00	634 595.00	0.13
EUR	ELIOR GROUP SA-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	375 000.00	327 009.00	0.07
EUR	EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.69800% 19-30.07.26	360 000.00	297 900.00	0.06
EUR	FAURECIA SE-REG-S 3.75000% 20-15.06.28	1 640 000.00	1 467 800.00	0.31
EUR	FAURECIA-REG-S 2.75000% 21-15.02.27	460 000.00	408 285.88	0.09
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.38600% 19-17.02.26	955 000.00	888 153.82	0.19
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.33000% 19-25.11.25	330 000.00	306 969.30	0.06
EUR	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 6.75000% 20-01.11.25	320 000.00	243 840.00	0.05
EUR	GRIFOLS ESCROW ISSUER SA-REG-S 3.87500% 21-15.10.28	630 000.00	488 945.52	0.10
EUR	GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	630 000.00	494 668.12	0.10
EUR	HEIMSTADEN AB-REG-S 4.25000% 21-09.03.26	100 000.00	70 134.43	0.01
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.87500% 19-15.05.27	280 000.00	245 445.20	0.05
EUR	ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.12500% 21-15.10.26	720 000.00	692 507.52	0.14
EUR	ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.62500% 21-15.10.28	410 000.00	381 019.56	0.08
EUR	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	835 000.00	722 275.00	0.15
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 19-15.06.26	133 000.00	128 145.50	0.03
EUR	INTL CONSOLIDATED AIRLINES GP-REG-S 3.75000% 21-25.03.29	300 000.00	248 250.00	0.05
EUR	INTRUM AB-REG-S 3.00000% 19-15.09.27	180 000.00	139 284.00	0.03
EUR	IQVIA INC-REG-S 2.25000% 19-15.01.28	95 000.00	84 036.62	0.02
EUR	IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28	720 000.00	645 300.00	0.13
EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 6.87500% 19-15.11.26	100 000.00	95 355.00	0.02
EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 5.87500% 19-15.11.24	1 006 000.00	987 201.88	0.21
EUR	LABORATOIRE EIMER SELARL-REG-S 5.00000% 21-01.02.29	205 000.00	152 750.83	0.03
EUR	LHMC FINCO SARL-REG-S 6.25000% 18-20.12.23	1 875 000.00	450 537.90	0.09
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	580 000.00	537 259.80	0.11
EUR	LUNE HOLDINGS SARL-REG-S 5.62500% 21-15.11.28	285 000.00	241 110.00	0.05
EUR	MONICHEM HOLDCO 2 SA-REG-S-SUB 9.50000% 19-15.09.26	1 570 000.00	1 562 150.00	0.33
EUR	NH HOTEL GROUP SA-REG-S 4.00000% 21-02.07.26	560 000.00	525 302.40	0.11
EUR	NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 5.00000% 17-30.09.25	740 000.00	726 828.00	0.15
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26	3 260 000.00	3 182 744.52	0.66
EUR	NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 3.20100% 20-17.09.28	200 000.00	178 442.00	0.04
EUR	ONTEX GROUP N.V.-REG-S 3.50000% 21-15.07.26	1 030 000.00	901 142.88	0.19
EUR	ROLLS-ROYCE PLC-REG-S 4.62500% 20-16.02.26	200 000.00	197 763.20	0.04
EUR	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 3.37500% 20-15.07.26	680 000.00	625 192.00	0.13
EUR	SAZKA GROUP AS-REG-S 3.87500% 20-15.02.27	435 000.00	394 762.50	0.08
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	1 790 000.00	1 554 245.01	0.32
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 18-20.04.23	245 000.00	244 086.34	0.05
EUR	SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	450 000.00	332 281.63	0.07
EUR	TELECOM ITALIA SPAMILANO-REG-S 6.87500% 23-15.02.28	620 000.00	632 400.00	0.13
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	1 130 000.00	1 111 849.38	0.23
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	1 345 000.00	1 355 339.69	0.28
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	150 000.00	135 356.25	0.03
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.37500% 23-15.09.29	800 000.00	807 728.00	0.17
EUR	TI AUTOMOTIVE FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 21-15.04.29	400 000.00	304 000.00	0.06
EUR	TUI CRUISES GMBH-REG-S 6.50000% 21-15.05.26	510 000.00	455 175.00	0.10
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 4.87500% 17-01.07.24	755 000.00	732 541.77	0.15
EUR	VERISURE HOLDING AB-REG-S 9.25000% 22-15.10.27	410 000.00	439 237.10	0.09
EUR	VERISURE HOLDING AB-REG-S 7.12500% 23-01.02.28	260 000.00	259 545.00	0.05
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	410 000.00	340 316.40	0.07
EUR	VERTICAL HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28	610 000.00	463 768.85	0.10
EUR	ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 3.00000% 19-23.10.29	200 000.00	168 250.00	0.04
EUR	ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 2.50000% 19-23.10.27	200 000.00	173 868.00	0.04
EUR	ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30	160 000.00	123 699.52	0.03
<b>Total EUR</b>			<b>39 989 938.54</b>	<b>8.34</b>
GBP				
GBP	BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	560 000.00	503 970.40	0.10
GBP	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 2.50000% 21-24.03.26	100 000.00	84 615.08	0.02
GBP	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	690 000.00	722 551.61	0.15
<b>Total GBP</b>			<b>1 311 137.09</b>	<b>0.27</b>
USD				
USD	CREDIT SUISSE-REG-S-SUB 6.50000% 13-08.08.23	850 000.00	745 202.26	0.16
USD	ENQUEST PLC-REG-S 11.62500% 22-01.11.27	510 000.00	434 753.64	0.09
USD	NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	1 520 000.00	1 356 045.87	0.28
<b>Total USD</b>			<b>2 536 001.77</b>	<b>0.53</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>43 837 077.40</b>	<b>9.14</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB VAR 21-PRP	400 000.00	322 960.00	0.07
EUR ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 3.248%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	889 000.00	0.19
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 19-PRP	600 000.00	547 650.00	0.11
EUR ALPHA BANK AE-REG-S-SUB 5.500%/VAR 21-11.06.31	240 000.00	190 920.00	0.04
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-14.09.30	690 000.00	658 087.50	0.14
EUR BANKINTER SA-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 23-PRP	400 000.00	372 689.60	0.08
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 5.375%/VAR 22-25.03.82	700 000.00	641 277.00	0.13
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 7.375%/VAR 23-PRP	200 000.00	190 250.00	0.04
EUR CASTELLUM AB-REG-S 3.125%/VAR 21-PRP	450 000.00	294 750.00	0.06
EUR CITCON-REG-S-SUB 4.496%/VAR 19-PRP	100 000.00	57 525.00	0.01
EUR CITYCON OYJ-REG-S-SUB 3.250%/VAR 21-PRP	420 000.00	214 094.16	0.04
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	200 000.00	87 350.00	0.02
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 6.750%/VAR 22-PRP	200 000.00	150 007.20	0.03
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	400 000.00	297 600.00	0.06
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.875%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	836 452.00	0.17
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S-SUB 2.873%/VAR 21-02.06.81	260 000.00	174 119.40	0.04
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S-SUB 6.750%/VAR 21-PRP	700 000.00	329 840.00	0.07
EUR NOVO BANCO SA-REG-S-SUB 8.500%/VAR 18-06.07.28	500 000.00	476 000.00	0.10
EUR PERMANENT TSB GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB VAR 22-PRP	320 000.00	323 220.00	0.07
EUR RABOBANK NEDERLAND-REG-S-SUB 3.100%/VAR 21-PRP	800 000.00	605 355.20	0.13
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 21-PRP	450 000.00	390 600.00	0.08
EUR SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	770 000.00	270 362.40	0.06
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.376%/VAR 21-PRP	100 000.00	78 247.20	0.02
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.880%/VAR 21-PRP	200 000.00	166 227.60	0.03
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 7.125%/VAR 22-PRP	100 000.00	101 625.00	0.02
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 6.135%/VAR 23-PRP	200 000.00	193 088.80	0.04
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.731%/VAR 20-15.01.32	340 000.00	289 651.44	0.06
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 20-27.08.80	720 000.00	580 891.68	0.12
<b>Total EUR</b>		<b>9 729 841.18</b>	<b>2.03</b>
<b>GBP</b>			
GBP CO-OPRATIVE BNK FINCE PLC/THE-REG-S 9.000%/VAR 20-27.11.25	740 000.00	847 262.72	0.17
GBP TVL FINANCE PLC-REG-S OVR NT SONION+539.5BP 19-15.07.25	1 030 000.00	1 137 040.08	0.24
<b>Total GBP</b>		<b>1 984 302.80</b>	<b>0.41</b>
<b>USD</b>			
USD ING GROEP NV-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 23-PRP	580 000.00	480 463.89	0.10
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 9.375%/VAR 22-PRP	550 000.00	479 025.72	0.10
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	231 000.00	180 202.26	0.04
<b>Total USD</b>		<b>1 139 691.87</b>	<b>0.24</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>12 853 835.85</b>	<b>2.68</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA-REG-S 3.62500% 19-24.09.24	520 000.00	492 700.00	0.10
EUR BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUR-REG-S 2.20000% 18-24.07.25	210 000.00	191 197.44	0.04
EUR BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUR-REG-S 2.00000% 19-15.02.24	460 000.00	443 086.72	0.09
EUR CASTELLUM HELSINKI FINANCE HOLDING-REG-S 2.00000% 22-24.03.25	285 000.00	258 124.50	0.05
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 1.25000% 21-15.01.29	400 000.00	327 173.60	0.07
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.09.32	1 100 000.00	849 096.60	0.18
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.25000% 22-12.04.26	1 300 000.00	1 220 203.40	0.25
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	580 000.00	460 549.00	0.10
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 3.75000% 21-11.02.28	100 000.00	90 997.60	0.02
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 3.50000% 21-14.07.29	400 000.00	349 796.80	0.07
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-16.05.27	1 000 000.00	899 840.00	0.19
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.12500% 19-29.01.27	100 000.00	76 704.20	0.02
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.25000% 20-28.01.28	240 000.00	170 552.16	0.04
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.62500% 20-21.10.28	370 000.00	328 378.70	0.07
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 2.92500% 20-14.10.30	100 000.00	81 126.20	0.02
EUR NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	865 000.00	839 266.25	0.17
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S 7.25000% 22-22.11.27	470 000.00	472 785.22	0.10
EUR RENAULT SA-REG-S 2.37500% 20-25.05.26	1 900 000.00	1 736 125.00	0.36
EUR RENAULT SA-REG-S 2.50000% 21-02.06.27	500 000.00	439 998.00	0.09
EUR ROLLS-ROYCE PLC-REG-S 1.62500% 18-09.05.28	500 000.00	413 750.00	0.09
EUR SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN-REG-S 1.12500% 19-04.09.26	430 000.00	309 600.00	0.06
EUR SHAEFFLER AG-REG-S 3.37500% 20-12.10.28	800 000.00	731 089.60	0.15
EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	367 000.00	392 690.00	0.08
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.37500% 17-12.10.27	1 440 000.00	1 241 795.52	0.26
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	1 120 000.00	1 044 274.56	0.22
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 1.62500% 21-18.01.29	590 000.00	461 651.40	0.10
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OY-REG-S 1.12500% 19-09.03.26	630 000.00	572 808.60	0.12
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OY-REG-S 2.62500% 22-31.03.27	160 000.00	149 967.68	0.03
EUR VALEO SA-REG-S 5.37500% 22-28.05.27	400 000.00	397 895.20	0.08
EUR WIZZ AIR FINANCE CO BV-REG-S 1.00000% 22-19.01.26	560 000.00	484 853.60	0.10
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	900 000.00	802 139.40	0.17
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.75000% 20-25.05.27	900 000.00	802 009.80	0.17
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.25000% 21-03.05.28	200 000.00	167 933.20	0.03
<b>Total EUR</b>		<b>17 700 159.95</b>	<b>3.69</b>
<b>GBP</b>			
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	290 000.00	313 536.73	0.07
<b>Total GBP</b>		<b>313 536.73</b>	<b>0.07</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>18 013 696.68</b>	<b>3.76</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 BANCO BPM SPA-REG-S 6.000%/VAR 22-21.01.28	355 000.00	354 755.76	0.07
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 20-14.01.2031	250 000.00	219 337.50	0.05
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA +656.50BP 22-25.10.25	600 000.00	604 500.00	0.13
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA-SUB 8.750%/VAR 22-05.03.33	200 000.00	171 936.00	0.04
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 3.871%/VAR 19-27.03.30	200 000.00	150 874.00	0.03
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 22-01.03.33	165 000.00	167 479.95	0.03
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	300 000.00	232 725.00	0.05
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 20-05.12.30	600 000.00	562 614.00	0.12
EUR CREDIT AGRICOLE SA-SUB-REG-S 7.250%/VAR 23-PRP	500 000.00	485 150.00	0.10
EUR CREDIT SUISSE LONDON-REG-S 3M EURIBOR+100BP 21-01.09.23	500 000.00	493 702.00	0.10
EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 17-28.06.27	300 000.00	234 000.00	0.05
EUR EDP - ENERGIAS DE PORT SA-REG-S-SUB 5.943%/VAR 23-23.04.83	500 000.00	490 000.00	0.10
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	700 000.00	644 131.60	0.13
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 23-PRP	300 000.00	301 500.00	0.06
EUR ICCREA BANCA SPA-REG-S 6.875%/VAR 23-20.01.28	855 000.00	864 100.62	0.18
EUR PIRAEUS BANK S.A-REG-S 8.250%/VAR 22-28.01.27	620 000.00	626 900.00	0.13
EUR PIRAEUS GROUP FINANCE PLC-REG-S-SUB 9.750%/VAR 19-26.06.29	780 000.00	731 605.68	0.15
EUR SOCIETE GENERALE SA-SUB-REG-S 7.875%/VAR 23-PRP	400 000.00	363 516.00	0.08
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 5.850%/VAR 22-15.11.27	640 000.00	652 931.71	0.14
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-20.02.29	45 000.00	44 235.72	0.01
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.450%/VAR 21-PRP	370 000.00	273 337.50	0.06
<b>Total EUR</b>		<b>8 659 333.04</b>	<b>1.81</b>
<b>GBP</b>			
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB COCO 8.500%/VAR 23-PRP	510 000.00	536 156.34	0.11
<b>Total GBP</b>		<b>536 156.34</b>	<b>0.11</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>9 195 489.38</b>	<b>1.92</b>

#### Anleihen, fester Zins

<b>EUR</b>			
EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 7.5580% 22-15.07.27	650 000.00	549 250.00	0.11
EUR ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION-REG-S 4.87500% 21-30.10.26	1 270 000.00	1 187 399.82	0.25
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	625 000.00	497 596.25	0.10
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 3.37500% 19-15.01.28	990 000.00	771 705.00	0.16
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 2.50000% 19-15.01.25	140 000.00	130 200.00	0.03
EUR BELDEN INC-REG-S-SUB 3.37500% 17-15.07.27	170 000.00	155 955.96	0.03
EUR BELDEN INC-REG-S-SUB 3.87500% 18-15.03.28	100 000.00	92 242.00	0.02
EUR CAB SELAS-REG-S 3.37500% 21-01.02.28	710 000.00	580 630.90	0.12
EUR CANARY WHARF GROUP INVST HOLG PLC-REG-S 1.75000% 21-07.04.26	460 000.00	363 437.64	0.08
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 10.12500% 20-01.02.26	1 320 000.00	1 386 435.60	0.29
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 7.62500% 20-01.03.26	425 000.00	378 199.00	0.08
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 2.12500% 18-01.03.27	565 000.00	501 776.50	0.11
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.01.28	560 000.00	519 659.84	0.11
EUR CHROME BIDCO SASU-REG-S 3.50000% 21-31.05.28	150 000.00	124 374.00	0.03
EUR CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 5.00000% 21-01.04.28	895 000.00	787 637.58	0.16
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 10.37500% 22-30.11.27	1 070 000.00	1 131 525.00	0.24
EUR CITYCON TREASURY BV-REG-S 1.25000% 16-08.09.26	150 000.00	116 904.60	0.02
EUR CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA-REG-S 2.75000% 20-01.01.26	450 000.00	402 979.50	0.08
EUR DUFREY ONE BV-REG-S 3.37500% 21-15.04.28	615 000.00	539 549.34	0.11
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.65900% 18-26.04.24	100 000.00	93 362.50	0.02
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 2.04500% 19-09.10.28	350 000.00	261 471.88	0.05
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.87500% 17-14.03.25	190 000.00	168 271.60	0.04
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.87500% 17-23.01.26	575 000.00	483 772.80	0.10
EUR FAURECIA SA-REG-S 3.12500% 19-15.06.26	215 000.00	201 532.40	0.04
EUR FAURECIA SE-REG-S 2.37500% 19-15.06.27	180 000.00	156 799.80	0.03
EUR FAURECIA SE-REG-S 7.25000% 22-15.06.26	365 000.00	375 987.96	0.08
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.86700% 23-03.08.27	570 000.00	552 900.00	0.12
EUR GAMMA BONDCO SARL-REG-S 8.12500% 21-15.11.26	1 770 000.00	1 710 705.00	0.36
EUR GRIFOLS SA-REG-S 3.20000% 17-01.05.25	780 000.00	707 850.00	0.15
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 3.62500% 21-15.11.26	120 000.00	113 100.00	0.02
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 4.12500% 21-15.05.28	530 000.00	479 650.00	0.10
EUR GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 3.50000% 21-30.04.28	1 140 000.00	821 144.28	0.17
EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.37500% 18-30.04.26	150 000.00	125 124.30	0.03
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S 4.37500% 21-06.03.27	700 000.00	485 436.00	0.10
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.75000% 16-15.09.26	880 000.00	789 493.76	0.16
EUR ILIAD SA-REG-S 5.37500% 22-14.06.27	400 000.00	396 780.80	0.08
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	275 000.00	246 262.50	0.05
EUR INTER MEDIA AND COMMUNICATION-REG-S 6.75000% 22-09.02.27	245 000.00	228 585.00	0.05
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	95 000.00	47 335.63	0.01
EUR ITALMATCH CHEMICALS SPA-REG-S 10.00000% 23-06.02.28	235 000.00	239 347.50	0.05
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3.37500% 19-15.12.26	520 000.00	456 241.76	0.10
EUR LAGARDERE SCA-REG-S 1.75000% 21-07.10.27	1 000 000.00	972 320.00	0.20
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	1 003 255.00	924 198.51	0.19
EUR LORCA TELECOM BONDCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27	1 310 000.00	1 200 549.50	0.25
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.25000% 19-14.01.25	160 000.00	155 149.44	0.03
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.00000% 17-15.04.25	680 000.00	326 982.96	0.07
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	1 030 000.00	864 170.00	0.18
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.00000% 20-15.05.25	2 050 000.00	2 072 775.50	0.43
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	150 000.00	124 404.00	0.03
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 7.25000% 18-30.09.25	1 405 000.00	1 373 949.50	0.29
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 3.50000% 21-01.07.28	935 000.00	813 001.20	0.17
EUR PARTS EUROPE SA-REG-S 6.50000% 20-16.07.25	555 000.00	557 136.75	0.12
EUR PHM GROUP HOLDING OY-144A-REG-S 4.75000% 21-18.06.26	705 000.00	634 147.50	0.13
EUR PICARD GROUPE SAS-REG-S 3.87500% 21-01.07.26	340 000.00	302 277.68	0.06
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 5.50000% 20-15.02.25	2 550 000.00	2 349 116.10	0.49
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 4.62500% 20-05.01.26	1 030 000.00	966 140.00	0.20
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 18-30.10.25	2 412 000.00	2 420 128.44	0.50
EUR SIGMA HOLDCO BV-REG-S 5.75000% 18-15.05.26	600 000.00	475 380.00	0.10
EUR SIGMA DEVELOPMENT FINANCE SCS-REG-S 5.50000% 21-23.07.26	200 000.00	118 000.00	0.02
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.25000% 15-30.07.27	150 000.00	138 371.00	0.03
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26	1 790 000.00	1 557 300.00	0.32
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 9.00000% 19-15.11.25	625 000.00	557 458.45	0.12

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)  
Halbjahresbericht per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) STEP-DOWN 20-15.11.25	1 510 000.00	1 314 390.60	0.27
EUR SUPERIOR INDUSTRIES INTERNATIONAL-REG-S 6.00000% 17-15.06.25	1 210 000.00	1 096 260.00	0.23
EUR TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 7.50000% 20-30.10.25	730 000.00	742 410.00	0.16
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.62500% 16-15.10.28	300 000.00	231 525.00	0.05
EUR TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.75000% 19-15.08.26	1 340 000.00	1 234 193.60	0.26
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.00000% 20-15.11.27	540 000.00	396 869.76	0.08
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	475 000.00	391 433.25	0.08
EUR VALLOUREC SA-REG-S 8.50000% 21-30.06.26	480 000.00	477 600.00	0.10
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.87500% 20-15.07.26	620 000.00	573 748.00	0.12
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	280 000.00	252 700.00	0.05
EUR VZ VENDOR FINANCING II BV-REG-S 2.87500% 20-15.01.29	330 000.00	262 762.50	0.06
EUR WP/AP TELECOM HOLDINGS IV BV-REG-S 3.75000% 21-15.01.29	300 000.00	261 729.00	0.05
EUR ZIGGO BV-REG-S 2.87500% 19-15.01.30	240 000.00	196 800.00	0.04
EUR ZONCOLAN BIDCO SPA-REG-S 4.87500% 21-21.10.28	460 000.00	360 824.00	0.08
<b>Total EUR</b>		<b>46 054 816.24</b>	<b>9.60</b>
<b>GBP</b>			
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 4.50000% 21-16.02.26	580 000.00	557 201.63	0.12
GBP CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 6.25000% 21-01.04.28	120 000.00	115 925.50	0.02
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	370 000.00	376 870.01	0.08
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 9.25000% 19-31.07.27	1 390 000.00	1 380 215.98	0.29
GBP GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 7.75000% 20-01.11.25	175 000.00	149 868.84	0.03
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 4.87500% 20-15.01.26	280 000.00	273 966.23	0.06
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27	1 155 000.00	1 097 393.67	0.23
GBP MAISON FINCO PLC-REG-S 6.00000% 21-31.10.27	1 130 000.00	1 048 470.72	0.22
GBP STONEGATE PUB CO FIN2019 PLC-REG-S 8.25000% 20-31.07.25	520 000.00	550 734.82	0.11
GBP VERY GROUP FUNDING PLC/THE-REG-S 6.50000% 21-01.08.26	860 000.00	745 796.33	0.15
GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	720 000.00	695 356.40	0.14
<b>Total GBP</b>		<b>6 991 800.13</b>	<b>1.45</b>
<b>USD</b>			
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 6.00000% 05-30.09.34	777 000.00	613 261.08	0.13
<b>Total USD</b>		<b>613 261.08</b>	<b>0.13</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>53 659 877.45</b>	<b>11.18</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 3M EURIBOR+550BP 22-15.07.28	430 000.00	370 875.00	0.08
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 19-07.04.30	200 000.00	183 040.00	0.04
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	100 000.00	96 901.80	0.02
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-01.10.29	385 000.00	365 319.57	0.08
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S 8.000%/VAR 22-22.09.26	900 000.00	908 784.00	0.19
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 21-PRP	200 000.00	139 466.00	0.03
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-12.11.79	500 000.00	463 475.00	0.10
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 3.750%/VAR 14-01.07.74	300 000.00	290 817.60	0.06
EUR CASTOR SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.02.29	575 000.00	548 110.70	0.11
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-PRP	370 000.00	154 428.75	0.03
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	400 000.00	382 696.00	0.08
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81	300 000.00	231 895.20	0.05
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	820 000.00	744 150.00	0.16
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	1 250 000.00	1 217 187.50	0.25
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	340 000.00	170 000.00	0.04
EUR ITALMATCH CHEMICALS SPA-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-06.02.28	275 000.00	264 206.25	0.05
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.07.27	180 000.00	180 196.92	0.04
EUR LEASEPLAN CORPORATION NV-REG-S-SUB 7.375%/VAR 19-PRP	800 000.00	768 544.00	0.16
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 19-23.05.59	430 000.00	393 450.00	0.08
EUR NOVO BANCO SA-REG-S 6.822%/VAR 21-15.09.23	300 000.00	296 241.00	0.06
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-30.10.25	475 000.00	470 250.00	0.10
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	700 000.00	646 004.80	0.13
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	974 040.00	0.20
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	400 000.00	340 028.80	0.07
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 20-15.07.27	300 000.00	298 287.00	0.06
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 4.200%/VAR 18-03.10.78	270 000.00	246 024.00	0.05
<b>Total EUR</b>		<b>11 144 419.89</b>	<b>2.32</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>11 144 419.89</b>	<b>2.32</b>
<b>Wandelanleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 5.875%/VAR 18-PRP	200 000.00	190 208.80	0.04
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 20-PRP	325 000.00	313 605.50	0.06
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	520 000.00	473 200.00	0.10
<b>Total EUR</b>		<b>977 014.30</b>	<b>0.20</b>
<b>Total Wandelanleihen, variabler Zins</b>		<b>977 014.30</b>	<b>0.20</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>149 681 410.95</b>	<b>31.20</b>
<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	345 000.00	291 350.27	0.06
<b>Total USD</b>		<b>291 350.27</b>	<b>0.06</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>291 350.27</b>	<b>0.06</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>291 350.27</b>	<b>0.06</b>

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

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

### Investment Fonds, open end

#### Irland

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	8 404.39	91 366 761.66	19.04
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL I-X-DIST	412 209.24	69 189 320.43	14.42
EUR	UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN OPP UNCONS (EUR)-U-X-ACC	2 379.28	89 390 324.75	18.63
EUR	UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN HIGH DIVIDEND (EUR) U-X-AC	4 771.00	70 946 869.24	14.79
<b>Total Luxemburg</b>			<b>320 893 276.08</b>	<b>66.88</b>

<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>321 031 876.08</b>	<b>66.91</b>
---	--	--	-----------------------	--------------

<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>321 031 876.08</b>	<b>66.91</b>
--	--	--	-----------------------	--------------

<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>471 004 637.30</b>	<b>98.17</b>
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

### Devisenterminkontrakte

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

HKD	542 267 100.00	EUR	65 125 945.28	13.4.2023	-1 541 636.11	-0.32
EUR	6 393 634.31	USD	6 790 000.00	13.4.2023	147 716.73	0.03
GBP	8 105 700.00	EUR	9 157 236.45	13.4.2023	64 063.20	0.02
EUR	8 840 121.79	GBP	7 825 000.00	13.4.2023	-61 844.70	-0.01
SGD	126 526 600.00	EUR	88 008 892.25	13.4.2023	-439 445.80	-0.09
USD	189 021 300.00	EUR	178 253 034.20	13.4.2023	-4 378 003.19	-0.91
AUD	53 621 000.00	EUR	33 347 778.38	13.4.2023	-299 680.38	-0.06
EUR	662 652.68	USD	710 200.00	13.4.2023	9 360.98	0.00
EUR	294 330.57	AUD	473 900.00	13.4.2023	2 252.96	0.00
EUR	1 468 731.25	SGD	2 127 000.00	13.4.2023	-3 371.95	0.00
EUR	557 664.51	HKD	4 700 900.00	13.4.2023	6 453.72	0.00
EUR	933 878.02	USD	1 005 400.00	13.4.2023	9 040.68	0.00
EUR	679 949.19	AUD	1 092 500.00	13.4.2023	6 611.37	0.00
EUR	187 738.42	GBP	166 000.00	13.4.2023	-1 108.41	0.00
EUR	1 319 557.94	HKD	11 117 500.00	13.4.2023	15 959.48	0.00
EUR	1 283 386.31	SGD	1 830 200.00	13.4.2023	16 699.30	0.00
EUR	2 653 591.59	USD	2 803 800.00	13.4.2023	74 459.97	0.03
EUR	1 118 953.15	HKD	9 371 000.00	13.4.2023	20 143.06	0.00
EUR	871 032.85	USD	930 500.00	13.4.2023	15 093.78	0.00
EUR	1 954 423.53	GBP	1 710 000.00	13.4.2023	9 073.66	0.00
EUR	657 008.57	USD	705 700.00	13.4.2023	7 856.28	0.00
EUR	966 210.71	SGD	1 393 300.00	13.4.2023	1 903.52	0.00
EUR	1 830 969.37	USD	1 976 300.00	13.4.2023	13 030.21	0.00
EUR	380 597.90	HKD	3 220 400.00	13.4.2023	2 985.26	0.00
EUR	299 959.45	AUD	485 600.00	13.4.2023	670.81	0.00
EUR	482 334.46	SGD	696 300.00	13.4.2023	423.10	0.00
EUR	185 274.51	AUD	300 400.00	13.4.2023	129.72	0.00
EUR	421 135.04	HKD	3 601 000.00	13.4.2023	-1 105.40	0.00
EUR	515 639.82	USD	562 100.00	13.4.2023	-1 419.13	0.00
EUR	406 804.22	HKD	3 441 800.00	13.4.2023	3 231.01	0.00
EUR	362 151.61	HKD	3 076 100.00	13.4.2023	1 459.08	0.00
EUR	100 745.04	GBP	88 600.00	13.4.2023	-49.11	0.00
EUR	3 420 218.38	USD	3 714 600.00	13.4.2023	3 269.13	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-6 295 777.17</b>	<b>-1.31</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>13 578 103.23</b>	<b>2.83</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>1 492 326.94</b>	<b>0.31</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>479 779 290.30</b>	<b>100.00</b>

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in CHF		75 055 880.87	78 255 798.73	117 007 071.53
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0197216715</b>			
Aktien im Umlauf		5 249 622.8740	5 536 801.9350	6 342 310.8310
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		11.74	11.47	14.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		11.74	11.47	14.67
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0423410538</b>			
Aktien im Umlauf		126 994.5380	143 840.8240	184 532.5450
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.60	102.61	129.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		105.60	102.61	129.91

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	72.28	Anlagefonds	81.87
Irland	14.08	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.49
Grossbritannien	3.67	Banken & Kreditinstitute	3.67
Vereinigte Staaten	2.89	Länder- & Zentralregierungen	2.89
<b>Total</b>	<b>92.92</b>	<b>Total</b>	<b>92.92</b>

## Nettovermögensaufstellung

	CHF
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	72 842 228.66
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 103 368.20
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>69 738 860.46</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 069 615.95
Andere liquide Mittel (Margins)	1 481 097.79
Forderungen aus Zeichnungen	2 376.19
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 028.66
Vorausbezahlte Kosten	54 514.01
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	537 771.48
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	398 340.89
<b>Total Aktiva</b>	<b>75 283 605.43</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-63 572.48
Kontokorrentkredit	-3.58
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-91.25
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-29 627.62
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-118 295.16
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 600.75
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 533.72
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-134 429.63</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-227 724.56</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>75 055 880.87</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	46 060.49
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	50 074.33
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 223.14
<b>Total Erträge</b>	<b>99 357.96</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-54 065.27
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-723 377.44
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 550.45
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 716.29
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-14 661.56
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-809 371.01</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-710 013.05</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	129 241.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-189 459.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 047 157.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 748 667.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-16 955.40
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 600 775.00
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-1 976 437.78</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-2 686 450.83</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 851 785.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-169 740.19
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 659 265.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 387 511.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-63 572.48
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>4 665 250.21</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>1 978 799.38</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	78 255 798.73
Zeichnungen	382 831.54
Rücknahmen	-5 561 548.78
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 178 717.24
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-710 013.05
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 976 437.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 665 250.21
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 978 799.38
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>75 055 880.87</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 536 801.9350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 465.6800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-298 644.7410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>5 249 622.8740</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	143 840.8240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 292.0120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 138.2980
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>126 994.5380</b>



## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

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

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

#### Zertifikate auf Rohstoffe

##### Grossbritannien

USD	UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	661.00	760 255.40	1.01
USD	UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI ENERGY INDEX 08-PRP	873.00	768 419.34	1.03
USD	UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	7 628.00	1 222 285.32	1.63
<b>Total Grossbritannien</b>			<b>2 750 960.06</b>	<b>3.67</b>

<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>			<b>2 750 960.06</b>	<b>3.67</b>
--	--	--	---------------------	-------------

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

**2 750 960.06**      **3.67**

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

#### Treasury-Bills, Nullcoupon

##### USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.06.22-15.06.23	1 400 000.00	1 266 933.07	1.69
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.12.22-08.06.23	1 000 000.00	905 914.81	1.20
<b>Total USD</b>			<b>2 172 847.88</b>	<b>2.89</b>

<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			<b>2 172 847.88</b>	<b>2.89</b>
---	--	--	---------------------	-------------

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

**2 172 847.88**      **2.89**

### 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	95 743.00	3 369 846.99	4.49
<b>Total Irland</b>			<b>3 369 846.99</b>	<b>4.49</b>

<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>			<b>3 369 846.99</b>	<b>4.49</b>
--	--	--	---------------------	-------------

#### Investment Fonds, open end

##### Irland

USD	UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	258.00	2 375 053.37	3.17
EUR	UBS(IRL)INVESTOR SELECTION PLC-GLOBAL EQUITY LNG SHT-U-B-CAP	32.30	4 820 251.35	6.42
<b>Total Irland</b>			<b>7 195 304.72</b>	<b>9.59</b>

##### Luxemburg

USD	UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES U-X-DIST	318.00	3 177 568.92	4.23
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	494.00	4 645 035.18	6.19
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	197.00	3 715 891.96	4.95
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	236.00	1 733 046.26	2.31
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	704.00	7 730 700.40	10.30
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPP SUST (EUR) U-X-ACC	118.00	4 033 946.08	5.37
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - MID CAPS USA U-X-ACC	22.00	182 302.83	0.24
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - SMALL CAPS USA (USD) U-X-ACC	22.00	165 795.86	0.22
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	180.00	1 122 784.56	1.50
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	211.00	5 204 058.71	6.93
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-U-X-ACC	20 112.00	4 721 023.96	6.29
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	207.00	2 071 583.12	2.76
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GBL DEFENSIVE SUSTAINABLE(USD)-U-X-ACC	127.64	11 052 180.38	14.73
EUR	UBS (LUX) KEY SELE SICAV - EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X-ACC	403.92	4 675 034.81	6.23
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	2.00	18 947.78	0.03
<b>Total Luxemburg</b>			<b>54 249 900.81</b>	<b>72.28</b>

<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>61 445 205.53</b>	<b>81.87</b>
---	--	--	----------------------	--------------

<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>64 815 052.52</b>	<b>86.36</b>
--	--	--	----------------------	--------------

<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>69 738 860.46</b>	<b>92.92</b>
--------------------------------------	--	--	----------------------	--------------

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.23	41.00	158 704.97	0.21
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.23	-33.00	-156 561.11	-0.21
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.23	59.00	104 661.92	0.14
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.23	22.00	117 134.24	0.16
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	-94.00	-280 431.30	-0.37
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.23	77.00	265 083.74	0.35
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>208 592.46</b>	<b>0.28</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)  
Halbjahresbericht per 31. März 2023

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

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD	MSCI CHINA FUTURE 16.06.23	80.00	116 459.35	0.15
EUR	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	281.00	-42 113.89	-0.06
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	-34.00	-68 645.61	-0.09
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	-5.00	-23 100.00	-0.03
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	8.00	7 816.55	0.01
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23	-15.00	-8 677.34	-0.01
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	4.00	7 577.90	0.01
USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	23.00	207 078.95	0.28
JPY	TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	10.00	-5 148.11	-0.01
USD	RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 16.06.23	48.00	119 117.78	0.16
CAD	S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	2.00	5 051.91	0.01
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23	3.00	13 761.53	0.02
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>329 179.02</b>	<b>0.44</b>

**Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **537 771.48** **0.72**

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

##### Credit-Default-Swaps\*

USD	ICE/MARKIT CDX.NA.HY CDI PAY 5.00000% 23-20.06.28	-4 200 000.00	-63 572.48	-0.09
<b>Total Credit-Default-Swaps</b>			<b>-63 572.48</b>	<b>-0.09</b>

**Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **-63 572.48** **-0.09**

**Total Derivative Instrumente** **474 199.00** **0.63**

#### Devisenterminkontrakte

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

USD	3 754 840.12	PHP	206 550 000.00	20.4.2023	-44 247.00	-0.06
KRW	638 000 000.00	USD	513 675.19	20.4.2023	-21 770.67	-0.03
TWD	17 100 000.00	USD	569 810.06	20.4.2023	-8 048.91	-0.01
USD	3 872 261.42	CNY	26 070 000.00	20.4.2023	63 168.23	0.08
BRL	16 250 000.00	USD	3 067 600.48	20.4.2023	117 123.96	0.16
CHF	55 656 365.63	USD	60 515 000.00	20.4.2023	479 724.91	0.64
CHF	506 303.68	DKK	3 770 000.00	20.4.2023	4 380.33	0.01
CHF	142 531.91	SEK	1 610 000.00	20.4.2023	820.84	0.00
CHF	482 777.09	CAD	705 000.00	20.4.2023	7 678.45	0.01
CHF	1 630 416.98	NZD	2 785 000.00	20.4.2023	41 621.91	0.06
CHF	59 186.27	SGD	85 000.00	20.4.2023	861.47	0.00
AUD	4 855 000.00	CHF	3 107 729.20	20.4.2023	-141 017.50	-0.19
JPY	818 800 000.00	CHF	5 915 684.87	20.4.2023	-290 096.96	-0.39
NOK	22 400 000.00	CHF	2 083 882.91	20.4.2023	-132 109.69	-0.18
CHF	235 630.37	HKD	2 000 000.00	20.4.2023	3 097.39	0.00
CHF	6 182 594.68	GBP	5 510 000.00	20.4.2023	-31 560.33	-0.04
MXN	64 380 000.00	CHF	3 091 415.01	20.4.2023	148 124.66	0.20
PLN	600 000.00	CHF	125 836.97	20.4.2023	1 012.01	0.00
CHF	13 154 705.23	EUR	13 175 000.00	20.4.2023	90 333.13	0.12
CHF	3 142 422.33	CNH	22 945 000.00	20.4.2023	91 650.12	0.12
JPY	219 706 611.00	GBP	1 415 000.00	20.4.2023	-86 464.07	-0.12
CHF	2 240 000.00	USD	2 443 537.38	20.4.2023	12 020.42	0.02
USD	515 430.60	KRW	638 000 000.00	20.4.2023	23 385.25	0.03
USD	570 380.25	TWD	17 100 000.00	20.4.2023	8 580.68	0.01
USD	1 723 643.07	CNH	11 565 000.00	20.4.2023	33 925.42	0.05
USD	1 545 000.00	CHF	1 413 440.47	20.4.2023	-4 733.37	-0.01
EUR	1 040 000.00	CHF	1 035 487.02	20.4.2023	-4 219.70	-0.01
PHP	206 550 000.00	USD	3 769 160.58	20.4.2023	31 212.29	0.04
MXN	16 260 000.00	USD	842 774.16	20.4.2023	49 861.63	0.07
USD	838 289.44	BRL	4 440 000.00	20.4.2023	-31 974.55	-0.04
CHF	162 812.38	EUR	165 000.00	20.4.2023	-802.15	0.00
CHF	694 727.28	EUR	695 000.00	20.4.2023	5 563.06	0.01
GBP	374 016.55	AUD	650 000.00	20.4.2023	24 655.03	0.03
CHF	899 000.14	USD	985 000.00	20.4.2023	892.38	0.00
USD	2 591 560.36	NZD	4 085 000.00	20.4.2023	32 583.27	0.04
USD	144 130.16	EUR	135 000.00	20.4.2023	-2 452.95	0.00
USD	2 550 000.00	KRW	3 301 740 000.00	20.4.2023	13 697.53	0.02
USD	925 000.00	CHF	861 629.92	20.4.2023	-18 229.23	-0.02
USD	487 730.53	BRL	2 560 000.00	20.4.2023	-14 411.51	-0.02
USD	500 000.00	CHF	465 900.85	20.4.2023	-10 008.59	-0.01
CNH	8 025 000.00	USD	1 171 079.80	20.4.2023	-768.50	0.00
CNY	26 070 000.00	USD	3 807 785.00	20.4.2023	-4 414.80	-0.01
CHF	418 592.09	MXN	8 180 000.00	20.4.2023	6 982.36	0.01
USD	1 650 000.00	KRW	2 173 586 250.00	20.4.2023	-17 217.64	-0.02
USD	824 851.84	AUD	1 245 000.00	20.4.2023	-8 697.31	-0.01
USD	270 780.68	CHF	250 000.00	20.4.2023	-3 106.37	0.00
CNH	6 635 000.00	CHF	886 108.07	20.4.2023	-3 917.02	-0.01
CAD	344 838.00	USD	250 000.00	20.4.2023	4 448.33	0.01
GBP	90 000.00	CHF	100 987.87	20.4.2023	513.75	0.00
CHF	161 739.59	USD	175 000.00	20.4.2023	2 177.30	0.00
GBP	1 970 000.00	NOK	25 615 605.83	20.4.2023	-10 210.48	-0.01
EUR	400 000.00	CHF	397 576.56	20.4.2023	-935.28	0.00
GBP	440 000.00	CHF	496 863.93	20.4.2023	-633.77	0.00
USD	141 766.69	CHF	130 000.00	20.4.2023	-739.33	0.00
USD	808 235.86	AUD	1 215 000.00	20.4.2023	-5 511.52	-0.01
EUR	3 000 000.00	USD	3 242 619.30	20.4.2023	18 273.66	0.02

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

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

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

GBP	660 000.00	USD	811 268.17	20.4.2023	4 652.29	0.01
USD	1 615 000.00	MXN	29 785 265.74	20.4.2023	-26 381.97	-0.04
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>398 340.89</b>	<b>0.53</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>4 550 713.74</b>	<b>6.06</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-3.58</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-106 229.64</b>	<b>-0.14</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>75 055 880.87</b>	<b>100.00</b>

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in EUR		242 364 143.95	252 042 193.82	353 908 219.11
<b>Klasse (CAD hedged) I-X-dist</b>	<b>LU0423402782</b>			
Aktien im Umlauf		229 946.6700	224 557.0840	225 315.5750
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		114.11	109.40	135.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>1</sup>		114.11	109.40	135.84
<b>Klasse N-6%-mdist</b>	<b>LU1121266784</b>			
Aktien im Umlauf		149 710.0050	158 665.7880	124 384.7020
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		62.34	62.04	83.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		62.34	62.04	83.88
<b>Klasse N-acc</b>	<b>LU0423397842</b>			
Aktien im Umlauf		22 252.2330	23 814.1540	22 158.1200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		132.89	128.40	163.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		132.89	128.40	163.49
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0197216558</b>			
Aktien im Umlauf		11 483 370.0580	12 351 613.1190	14 173 706.3350
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		14.06	13.56	17.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		14.06	13.56	17.18
<b>Klasse (CAD hedged) P-acc</b>	<b>LU0218832045</b>			
Aktien im Umlauf		674 474.0330	745 967.4960	927 247.1650
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		14.32	13.63	17.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>1</sup>		14.32	13.63	17.04
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU0678606244</b>			
Aktien im Umlauf		1 065 599.6670	1 121 563.7590	1 144 796.5260
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		15.25	14.57	18.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		15.25	14.57	18.30
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0423398907</b>			
Aktien im Umlauf		128 969.1590	138 261.1150	164 530.2310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		164.08	157.37	197.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		164.08	157.37	197.43
<b>Klasse (CAD hedged) Q-acc</b>	<b>LU0423401628</b>			
Aktien im Umlauf		11 567.0260	23 858.7600	20 660.0470
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		129.98	123.07	152.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>1</sup>		129.98	123.07	152.30
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240794971</b>			
Aktien im Umlauf		24 604.8930	24 629.4800	33 276.9020
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		124.49	118.38	147.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		124.49	118.38	147.17

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	50.57
Supranational	11.81
Luxemburg	6.22
Grossbritannien	6.20
Irland	5.29
Frankreich	2.44
Philippinen	2.26
Deutschland	1.31
Niederlande	1.28
Schweiz	1.20
Dänemark	0.95
Japan	0.73
Finnland	0.49
Spanien	0.40
Kanada	0.30
Norwegen	0.26
Hongkong	0.19
Belgien	0.11
Italien	0.11
Schweden	0.05
<b>Total</b>	<b>92.17</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Supranationale Organisationen	20.49
Länder- & Zentralregierungen	17.79
Internet, Software & IT-Dienste	6.28
Banken & Kreditinstitute	6.11
Anlagefonds	6.09
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.26
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.59
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.46
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.27
Versicherungen	2.06
Elektronik & Halbleiter	1.84
Detailhandel, Warenhäuser	1.76
Energie- & Wasserversorgung	1.35
Computer & Netzwerkausrüster	1.24
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.95
Maschinen & Apparate	0.92
Gastgewerbe & Freizeit	0.90
Tabak & alkoholische Getränke	0.88
Fahrzeuge	0.80
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.72
Erdöl	0.70
Gesundheits- & Sozialwesen	0.67
Telekommunikation	0.66
Immobilien	0.60
Biotechnologie	0.57
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.40
Verkehr & Transport	0.36
Chemie	0.33
Elektrische Geräte & Komponenten	0.32
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.20
Diverse Dienstleistungen	0.16
Diverse Handelsfirmen	0.14
Nichteisenmetalle	0.14
Landwirtschaft & Fischerei	0.10
Baugewerbe & Baumaterial	0.06
<b>Total</b>	<b>92.17</b>

## Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	31.3.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	217 646 619.11
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 743 117.22
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>223 389 736.33</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	14 257 242.14*
Andere liquide Mittel (Margins)	6 147 145.83
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	560 563.46
Forderungen aus Zeichnungen	14 924.16
Zinsforderungen aus Wertpapieren	188 743.57
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2 977.61
Forderungen aus Dividenden	96 082.81
Vorausbezahlte Kosten	115 698.00
Andere Verbindlichkeiten	239 013.33
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	102 620.08
<b>Total Aktiva</b>	<b>245 114 747.32</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 821 634.54
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-115 357.59
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-71.43
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-173 876.77
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-198 772.81
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-371 381.91
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 775.19
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-42 733.13
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-440 890.23</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-2 750 603.37</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>242 364 143.95</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.10.2022-31.3.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	156 238.32
Zinsen auf Wertpapiere	438 938.48
Dividenden (Erläuterung 1)	546 032.38
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	585 923.11
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	27 135.39
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	6 470.40
<b>Total Erträge</b>	<b>1 760 738.08</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-9 385.52
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 277 564.08
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-54 359.05
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-37 743.79
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 533.21
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-2 384 585.65</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-623 847.57</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 390 793.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-366 812.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-5 632 712.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	11 440 106.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-473 362.96
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 265 177.59
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>1 311 246.93</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>687 399.36</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 689 198.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-4 649 106.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	3 196 774.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 959 904.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	986 344.51
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>7 183 115.93</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>7 870 515.29</b>

\* Zum 31. März 2023 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von EUR 50 000.00, HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von EUR 13 806.43 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 107 690.18 als Sicherheit eingesetzt.

## Veränderung des Nettovermögens

EUR

1.10.2022-31.3.2023

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	252 042 193.82
Zeichnungen	3 460 634.15
Rücknahmen	-20 389 074.01
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-16 928 439.86
Ausbezahlte Dividende	-620 125.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-623 847.57
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 311 246.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 183 115.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 870 515.29
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>242 364 143.95</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.10.2022-31.3.2023

<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) I-X-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	224 557.0840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 290.7310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-901.1450
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>229 946.6700</b>
<b>Klasse</b>	<b>N-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	158 665.7880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 150.9360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 106.7190
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>149 710.0050</b>
<b>Klasse</b>	<b>N-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 814.1540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	781.3960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 343.3170
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>22 252.2330</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 351 613.1190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	115 633.9760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-983 877.0370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>11 483 370.0580</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	745 967.4960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	91.0040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71 584.4670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>674 474.0330</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 121 563.7590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 167.1980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 131.2900
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 065 599.6670</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	138 261.1150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 746.1320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 038.0880
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>128 969.1590</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 858.7600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 291.7340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>11 567.0260</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 629.4800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24.5870
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>24 604.8930</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

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

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
N-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.31
N-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.31
N-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.32
N-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.31
N-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.32
N-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.31

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5



## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

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 einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Belgien</b>			
EUR EURONAV NPV	6 615.00	101 540.25	0.04
EUR SA D'IETEREN NV NPV	988.00	176 753.20	0.07
<b>Total Belgien</b>		<b>278 293.45</b>	<b>0.11</b>
<b>Kanada</b>			
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	4 615.00	326 646.03	0.14
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	1 172.00	392 867.30	0.16
<b>Total Kanada</b>		<b>719 513.33</b>	<b>0.30</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	1 508.00	215 188.58	0.09
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	20 814.00	385 584.21	0.16
DKK GENMAB AS DKK1	907.00	315 227.39	0.13
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	6 845.00	997 718.21	0.41
DKK TRYG A/S DKK5	19 291.00	388 187.00	0.16
<b>Total Dänemark</b>		<b>2 301 905.39</b>	<b>0.95</b>
<b>Finnland</b>			
EUR METSO OUTOTEC OYJ NPV	33 784.00	339 191.36	0.14
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	18 527.00	181 948.14	0.07
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	15 526.00	675 070.48	0.28
<b>Total Finnland</b>		<b>1 196 209.98</b>	<b>0.49</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	3 132.00	482 954.40	0.20
EUR AXA EUR2.29	26 154.00	736 627.41	0.30
EUR DANONE EURO.25	7 780.00	445 871.80	0.19
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	2 028.00	336 648.00	0.14
EUR KERING EUR4	390.00	234 000.00	0.10
EUR L'OREAL EURO.20	846.00	347 917.50	0.14
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 111.00	938 128.40	0.39
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	2 712.00	565 994.40	0.23
EUR SANOFI EUR2	5 558.00	557 133.92	0.23
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	3 013.00	463 037.84	0.19
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	1 265.00	280 450.50	0.12
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	9 908.00	538 598.88	0.22
<b>Total Frankreich</b>		<b>5 927 363.05</b>	<b>2.45</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 816.00	386 444.80	0.16
EUR BAYER AG NPV (REGD)	2 152.00	126 365.44	0.05
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	2 074.00	209 349.56	0.09
EUR BEIERSDORF AG NPV	3 897.00	467 445.15	0.19
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	28 729.00	642 093.15	0.27
EUR EXASOL AG ORD NPV	7 815.00	30 947.40	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	1 472.00	265 475.20	0.11
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 586.00	135 120.48	0.06
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	1 404.00	452 790.00	0.19
EUR SAP AG ORD NPV	2 607.00	302 568.42	0.12
EUR VONOVIA SE NPV	8 688.00	150 649.92	0.06
<b>Total Deutschland</b>		<b>3 169 249.52</b>	<b>1.31</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	47 000.00	455 474.51	0.19
<b>Total Hongkong</b>		<b>455 474.51</b>	<b>0.19</b>
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	131 700.00	492 821.40	0.20
USD APTIV PLC COM USD0.01	9 861.00	1 018 275.66	0.42
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	51 481.00	480 008.84	0.20
<b>Total Irland</b>		<b>1 991 105.90</b>	<b>0.82</b>
<b>Italien</b>			
EUR FINCOBANK SPA EURO.33	9 772.00	138 176.08	0.06
EUR INTERCOS SPA NPV	9 000.00	119 790.00	0.05
<b>Total Italien</b>		<b>257 966.08</b>	<b>0.11</b>
<b>Japan</b>			
JPY FANUC CORP NPV	9 500.00	312 734.21	0.13
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	38 800.00	227 520.84	0.10
JPY NEC CORP NPV	5 700.00	201 043.42	0.08
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	15 300.00	419 228.44	0.17
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	7 900.00	283 119.21	0.12
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	3 900.00	323 256.66	0.13
<b>Total Japan</b>		<b>1 766 902.78</b>	<b>0.73</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR MAJOREL GRP SA(LUX EURO.01)	16 100.00	327 635.00	0.14
<b>Total Luxemburg</b>		<b>327 635.00</b>	<b>0.14</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Niederlande</b>			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	21 661.00	316 683.82	0.13
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	935.00	584 562.00	0.24
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	6 142.00	608 426.52	0.25
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	39 993.00	673 322.15	0.28
EUR OCI N.V. EURO.02	15 854.00	495 596.04	0.20
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	3 664.00	426 306.40	0.18
<b>Total Niederlande</b>		<b>3 104 896.93</b>	<b>1.28</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	10 171.00	167 468.20	0.07
NOK MOWI ASA NOK7.50	14 201.00	241 373.95	0.10
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	33 876.00	231 625.69	0.09
<b>Total Norwegen</b>		<b>640 467.84</b>	<b>0.26</b>
<b>Spanien</b>			
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	222 876.00	220 379.79	0.09
EUR GREENERGY RENEWABLE EURO.35	5 522.00	154 726.44	0.06
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	51 784.00	594 739.24	0.25
<b>Total Spanien</b>		<b>969 845.47</b>	<b>0.40</b>
<b>Schweden</b>			
SEK KARNOV GROUP AB NPV	27 528.00	132 191.12	0.05
<b>Total Schweden</b>		<b>132 191.12</b>	<b>0.05</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	6 206.00	404 551.66	0.17
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	9 132.00	1 025 517.03	0.42
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	15 396.00	1 299 279.26	0.54
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	654.00	171 946.36	0.07
<b>Total Schweiz</b>		<b>2 901 294.31</b>	<b>1.20</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	6 824.00	385 045.77	0.16
GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25	8 983.00	1 148 273.41	0.47
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	12 217.00	394 935.51	0.16
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	155 875.00	258 643.05	0.11
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	176 204.00	645 711.39	0.27
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	49 260.00	308 167.59	0.13
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	4 000.00	160 449.17	0.07
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	9 802.00	877 699.53	0.36
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	27 744.00	168 923.34	0.07
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	16 673.00	209 103.91	0.09
EUR RELX PLC GBP0.1444	12 626.00	376 128.54	0.15
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	25 966.00	229 020.08	0.09
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	14 682.00	611 384.53	0.25
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	400.00	19 040.00	0.01
EUR UNILEVER PLC. ORD GBP0.031111	8 182.00	390 199.58	0.16
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>6 182 725.40</b>	<b>2.55</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ABBOTT LABS COM	3 561.00	331 894.57	0.14
USD ABBVIE INC COM USD0.01	17 376.00	2 548 863.84	1.05
USD ADOBE INC COM USD0.0001	571.00	202 536.95	0.08
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	8 747.00	789 077.70	0.33
USD AGCO CORP COM USD0.01	1 636.00	203 587.10	0.08
USD ALLSTATE CORP COM	4 533.00	462 333.04	0.19
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	11 881.00	1 134 351.45	0.47
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	22 247.00	2 115 046.83	0.87
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	1 685.00	255 824.70	0.11
USD AMERIPRISE FINL INC COM	5 644.00	1 592 237.10	0.66
USD APA CORPORATION COM USD0.625	27 201.00	902 819.33	0.37
USD APPLE INC COM NPV	14 289.00	2 168 766.26	0.89
USD AVANTOR INC COM USD0.01	10 148.00	197 458.44	0.08
USD BIO RAD LABS INC CL A	2 502.00	1 103 141.46	0.45
USD BJS WHSL CLUB HLDG COM USD0.01	4 895.00	342 733.35	0.14
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	1 089.00	643 045.75	0.26
USD BRUNSWICK CORP COM	8 376.00	632 180.04	0.26
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	16 952.00	1 490 409.17	0.61
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	2 907.00	562 135.05	0.23
USD CF INDS HLDGS INC COM	4 987.00	332 742.08	0.14
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	152.00	238 998.65	0.10
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	34 823.00	1 215 094.97	0.50
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	1 622.00	337 239.25	0.14
USD COOPER COS INC COM USD0.10	1 057.00	363 239.47	0.15
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	2 213.00	272 619.93	0.11
USD DEXCOM INC COM	2 702.00	288 939.54	0.12
USD DOLLAR TREE INC	8 378.00	1 106 964.80	0.46
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	4 207.00	1 329 806.19	0.55
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	2 458.00	259 340.55	0.11
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	863.00	195 770.61	0.08
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	3 861.00	344 822.89	0.14
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	2 587.00	261 116.87	0.11
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	7 554.00	377 752.15	0.16
USD HESS CORPORATION COM USD1	5 150.00	627 319.25	0.26
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	1 764.00	310 309.43	0.13
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	733.00	289 266.65	0.12
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001	4 918.00	233 576.14	0.10
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	32 378.00	1 733 859.86	0.72
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	2 077.00	380 224.15	0.16
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	3 572.00	754 280.68	0.31
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	24 795.00	1 311 125.91	0.54
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	2 328.00	428 487.42	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	9 840.00	83 958.58	0.03
USD MARAWAI LIFESCIE NC USD0.01 A	7 550.00	97 358.83	0.04
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	6 300.00	965 773.85	0.40
USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	424.00	138 566.38	0.06
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	4 210.00	1 408 215.84	0.58
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	1 280.00	329 422.25	0.14
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	13 516.00	750 660.81	0.31
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	14 558.00	3 863 105.90	1.59
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	24 461.00	1 569 718.74	0.65
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	5 966.00	296 583.98	0.12
USD MSA SAFETY INC COM NPV	2 047.00	251 529.75	0.10
USD MSCI INC COM STK USSD.01	503.00	259 122.90	0.11
USD NETFLIX INC COM USD0.001	3 261.00	1 036 964.68	0.43
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	11 554.00	819 717.72	0.34
USD NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	3 665.00	413 710.34	0.17
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	4 118.00	1 052 838.93	0.43
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	4 389.00	332 553.25	0.14
USD ORACLE CORP COM USD0.01	6 240.00	533 683.83	0.22
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	2 545.00	467 889.27	0.19
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	1 975.00	331 393.53	0.14
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	8 361.00	960 193.26	0.40
USD REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	7 875.00	1 020 064.20	0.42
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	5 430.00	998 486.26	0.41
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	1 064.00	455 117.20	0.19
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	8 933.00	187 383.75	0.08
USD SLM CORP COM USD0.20	66 812.00	761 931.69	0.31
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	27 549.00	284 250.81	0.12
USD SPIRIT AEROSYSTEMS COM STK USD0.01 CLASS 'A'	20 658.00	656 561.03	0.27
USD SPLUNK INC COM USD0.001	6 412.00	565 863.65	0.23
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	11 394.00	1 251 142.90	0.52
USD TESLA INC COM USD0.001	2 735.00	522 254.22	0.22
USD TJX COS INC COM USD1	12 486.00	900 550.38	0.37
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	795.00	539 329.70	0.22
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	2 972.00	182 267.35	0.07
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	1 996.00	369 750.07	0.15
USD UNITED RENTALS INC COM	1 137.00	414 173.80	0.17
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	3 383.00	1 471 555.96	0.61
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	1 691.00	298 619.60	0.12
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	3 675.00	1 065 748.31	0.44
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	6 542.00	751 777.53	0.31
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	14 778.00	972 005.96	0.40
USD WAYFAIR INC COM USD0.001 A	1 952.00	61 697.89	0.03
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	37 270.00	1 282 297.94	0.53
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	52 348.00	1 438 732.83	0.59
USD WORLD WRESTLING ENTMT INC CL A	6 373.00	535 321.44	0.22
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	868.00	254 060.47	0.10
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>63 875 247.13</b>	<b>26.35</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>96 198 287.19</b>	<b>39.69</b>
<b>Zertifikate auf Rohstoffe</b>			
<b>Grossbritannien</b>			
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	2 108.00	2 442 792.58	1.01
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI ENERGY INDEX 08-PRP	2 783.00	2 468 056.97	1.02
USD UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	24 316.00	3 925 653.64	1.62
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>8 836 503.19</b>	<b>3.65</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>		<b>8 836 503.19</b>	<b>3.65</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 22-27.04.32	1 000 000.00	878 312.74	0.36
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	2 500 000.00	2 114 869.53	0.87
USD INTERNATIONAL BANK FOR REC & DEV 2.50000% 22-29.03.32	2 900 000.00	2 434 332.06	1.01
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	4 000 000.00	3 136 470.60	1.29
USD INTERNATIONAL DVPT ASSOCIATION-REG-S 1.00000% 20-03.12.30	2 500 000.00	1 875 304.30	0.77
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	2 250 000.00	1 835 667.37	0.76
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.62500% 22-21.09.29	2 650 000.00	2 427 107.65	1.00
<b>Total USD</b>		<b>14 702 064.25</b>	<b>6.06</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>14 702 064.25</b>	<b>6.06</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-10.08.27	450 000.00	391 105.97	0.16
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	250 000.00	220 402.22	0.09
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	2 000 000.00	1 635 151.96	0.67
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 20-24.01.30	2 000 000.00	1 636 043.77	0.68
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 21-04.03.31	2 300 000.00	1 806 139.87	0.75
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 22-15.03.29	2 000 000.00	1 660 567.06	0.69
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 22-28.09.32	1 300 000.00	1 213 638.72	0.50
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 23-12.01.33	1 150 000.00	1 083 312.24	0.45
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-13.01.31	2 650 000.00	2 019 950.96	0.83
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 22-14.09.29	2 700 000.00	2 453 894.80	1.01
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVE 1.37500% 21-20.04.28	4 450 000.00	3 658 226.56	1.51
<b>Total USD</b>		<b>17 778 434.13</b>	<b>7.34</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>17 778 434.13</b>	<b>7.34</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-16.09.27	650 000.00	521 797.05	0.22
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-20.07.28	5 000 000.00	4 025 128.08	1.66

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)  
Halbjahresbericht per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 3.87500% 23-14.02.30	750 000.00	696 202.26	0.29
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	3 500 000.00	2 650 422.22	1.09
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-26.08.30	2 500 000.00	1 861 175.06	0.77
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.25000% 21-10.02.31	4 700 000.00	3 620 415.04	1.49
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.12500% 21-13.09.28	4 750 000.00	3 813 669.08	1.57
<b>Total USD</b>		<b>17 188 808.79</b>	<b>7.09</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>17 188 808.79</b>	<b>7.09</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>154 704 097.55</b>	<b>63.83</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.05.22-18.05.23	14 800 000.00	13 542 657.28	5.59
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.05.22-15.06.23	5 000 000.00	4 558 831.88	1.88
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 14.07.22-13.07.23	6 000 000.00	5 450 096.98	2.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 11.08.22-10.08.23	5 500 000.00	4 977 281.92	2.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.12.22-08.06.23	5 000 000.00	4 563 681.21	1.88
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 22.12.22-22.06.23	11 000 000.00	10 021 249.17	4.14
<b>Total USD</b>		<b>43 113 798.44</b>	<b>17.79</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>43 113 798.44</b>	<b>17.79</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>43 113 798.44</b>	<b>17.79</b>
<b>OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			
<b>Zertifikate auf Rohstoffe</b>			
<b>Irland</b>			
USD ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP	305 106.00	10 819 615.65	4.46
<b>Total Irland</b>		<b>10 819 615.65</b>	<b>4.46</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>		<b>10 819 615.65</b>	<b>4.46</b>
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Luxemburg</b>			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	688.00	5 090 313.44	2.10
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-X-ACC	40 810.00	9 651 736.85	3.98
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	1.00	10 174.40	0.01
<b>Total Luxemburg</b>		<b>14 752 224.69</b>	<b>6.09</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>14 752 224.69</b>	<b>6.09</b>
<b>Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>25 571 840.34</b>	<b>10.55</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>223 389 736.33</b>	<b>92.17</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.23	134.00	522 600.00	0.21
EUR EURO-BUND FUTURE 08.06.23	-108.00	-516 240.00	-0.21
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.23	188.00	336 010.22	0.14
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	-463.00	-1 391 674.15	-0.57
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	217.00	455 641.28	0.19
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.23	271.00	939 982.13	0.38
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>346 319.48</b>	<b>0.14</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD MSCI CHINA FUTURE 16.06.23	262.00	384 276.31	0.16
EUR EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	894.00	-134 994.00	-0.06
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	-15.00	-39 000.00	-0.02
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	-29.00	-134 988.85	-0.06
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	21.00	20 672.94	0.01
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23	-111.00	-64 699.11	-0.03
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	410.00	782 346.17	0.33
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	-152.00	-1 731 326.80	-0.70
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	13.00	29 851.94	0.01
JPY TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	26.00	-13 485.88	-0.01
USD E-MINI RUSSEL 1000 INDEX FUTURE 16.06.23	35.00	97 772.56	0.04
USD RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 16.06.23	163.00	407 552.12	0.17
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	10.00	25 449.77	0.01
HKD HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 27.04.23	67.00	126 873.43	0.05
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>		<b>-243 699.40</b>	<b>-0.10</b>

<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>102 620.08</b>	<b>0.04</b>
--	--	-------------------	-------------

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

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

### Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	JPM/JPMORGAN EMERGING MARKETS TR EQS PAYER 3ML 22-15.05.23	-27 400 000.00	-220 655.75	-0.09
USD	JPM/JPMORGAN EMERGING MARKETS TR EQS REC. PERF 23-15.05.23			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>			<b>-220 655.75</b>	<b>-0.09</b>

### Credit-Default-Swaps\*

USD	ICE/MARKIT CDX.NA.IG.S40 V1 CDI REC 1.00000% 23-20.06.28	9 850 000.00	105 298.16	0.04
<b>Total Credit-Default-Swaps</b>			<b>105 298.16</b>	<b>0.04</b>

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

-115 357.59 -0.05

### Total Derivative Instrumente

-12 737.51 -0.01

## Devisenterminkontrakte

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

USD	11 704 448.36	PHP	643 850 000.00	20.4.2023	-138 963.67	-0.06
TWD	27 400 000.00	USD	913 028.99	20.4.2023	-12 994.20	-0.01
USD	518 505.99	KRW	644 000 000.00	20.4.2023	22 151.23	0.01
USD	4 152 246.57	CNY	27 955 000.00	20.4.2023	68 245.67	0.03
BRL	50 800 000.00	USD	9 589 791.03	20.4.2023	368 904.58	0.15
USD	1 206 563.25	CLP	1 011 100 000.00	20.4.2023	-64 492.83	-0.03
EUR	200 508 471.58	USD	219 085 000.00	20.4.2023	-941 453.25	-0.39
USD	5 436 793.50	EUR	5 000 000.00	20.4.2023	-836.93	0.00
EUR	1 447 249.58	HKD	12 260 000.00	20.4.2023	9 751.97	0.00
JPY	2 396 600 000.00	EUR	17 336 622.80	20.4.2023	-731 297.72	-0.30
EUR	16 622 979.15	GBP	14 795 000.00	20.4.2023	-204 057.46	-0.08
EUR	986 733.00	SEK	11 130 000.00	20.4.2023	-1 217.38	0.00
AUD	13 925 000.00	EUR	8 927 472.38	20.4.2023	-346 362.60	-0.14
EUR	5 300 739.57	NZD	9 040 000.00	20.4.2023	99 901.17	0.04
NOK	70 250 000.00	EUR	6 546 829.16	20.4.2023	-373 921.57	-0.15
EUR	2 613 986.21	DKK	19 430 000.00	20.4.2023	5 245.55	0.00
EUR	115 535.76	PLN	550 000.00	20.4.2023	-1 727.20	0.00
MXN	210 840 000.00	EUR	10 139 336.04	20.4.2023	559 785.93	0.23
EUR	1 258 864.71	CAD	1 835 000.00	20.4.2023	11 788.66	0.01
CNH	3 875 000.00	EUR	531 834.22	20.4.2023	-12 250.60	-0.01
EUR	4 897 847.33	CHF	4 890 000.00	20.4.2023	-33 559.07	-0.01
JPY	712 687 877.00	GBP	4 590 000.00	20.4.2023	-282 585.47	-0.12
USD	5 104 117.05	CNH	34 230 000.00	20.4.2023	103 458.08	0.04
USD	2 210 906.47	TWD	66 300 000.00	20.4.2023	32 996.23	0.01
EUR	2 012 181.14	USD	2 190 000.00	20.4.2023	-1 536.53	0.00
PHP	643 850 000.00	USD	11 749 087.59	20.4.2023	98 026.40	0.04
MXN	52 250 000.00	USD	2 708 176.49	20.4.2023	161 432.19	0.07
USD	2 690 455.96	BRL	14 250 000.00	20.4.2023	-103 393.73	-0.04
EUR	2 729 461.94	USD	2 990 000.00	20.4.2023	-19 860.36	-0.01
USD	8 218 767.30	NZD	12 955 000.00	20.4.2023	104 111.32	0.04
USD	8 080 000.00	KRW	10 461 984 000.00	20.4.2023	43 729.20	0.02
USD	3 115 000.00	EUR	2 934 395.86	20.4.2023	-70 135.34	-0.03
GBP	1 139 714.84	MXN	25 530 000.00	20.4.2023	726.87	0.00
EUR	562 518.71	CAD	815 000.00	20.4.2023	8 640.25	0.00
USD	5 245 000.00	KRW	6 909 369 625.00	20.4.2023	-55 143.35	-0.02
USD	2 620 312.48	AUD	3 955 000.00	20.4.2023	-27 836.84	-0.01
CAD	37 428 100.00	EUR	25 450 184.46	18.4.2023	-9 593.63	0.00
GBP	19 063 800.00	EUR	21 585 788.56	18.4.2023	99 459.31	0.04
EUR	531 467.51	CAD	774 700.00	18.4.2023	4 889.20	0.00
EUR	71 021.18	GBP	62 200.00	18.4.2023	268.11	0.00
USD	605 019.20	EUR	570 000.00	20.4.2023	-13 681.35	-0.01
USD	1 000 000.00	EUR	939 309.87	20.4.2023	-19 804.09	-0.01
CNH	10 500 000.00	EUR	1 436 308.34	20.4.2023	-28 404.35	-0.01
GBP	6 280 000.00	NOK	81 657 870.37	20.4.2023	-32 794.24	-0.01
USD	6 040 000.00	EUR	5 623 977.51	20.4.2023	-70 162.57	-0.03
USD	2 574 380.89	AUD	3 870 000.00	20.4.2023	-17 687.39	-0.01
EUR	9 550 000.00	USD	10 322 338.11	20.4.2023	58 550.40	0.02
USD	5 140 000.00	MXN	94 796 449.46	20.4.2023	-84 597.15	-0.02
GBP	2 105 000.00	USD	2 587 453.79	20.4.2023	14 949.72	0.01
CHF	615 000.00	EUR	618 503.26	20.4.2023	1 704.29	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-1 821 634.54</b>	<b>-0.75</b>

### Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

20 404 387.97\*\*

### Andere Aktiva und Passiva

404 391.70

### Total des Nettovermögens

242 364 143.95

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

\*\* Zum 31. März 2023 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von EUR 50 000.00, HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von EUR 13 806.43 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 107 690.18 als Sicherheit eingesetzt.

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		238 759 558.05	240 728 330.00	339 421 733.18
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0423408631</b>			
Aktien im Umlauf		25 145.0770	24 463.5090	23 298.8650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		186.51	173.75	220.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		186.51	173.75	220.86
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU0423406858</b>			
Aktien im Umlauf		0.2000	0.2000	0.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 258 123.65	8 672 785.45	11 146 793.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		9 258 123.65	8 672 785.45	11 146 793.90
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0197216392</b>			
Aktien im Umlauf		13 445 813.6450	14 459 087.0480	15 485 088.9070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		15.71	14.78	19.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		15.71	14.78	19.18
<b>Klasse (JPY) P-acc</b>	<b>LU0953722104</b>			
Aktien im Umlauf		1 133.0000	1 133.0000	1 283.6940
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		15 767	16 139	16 132
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY <sup>1</sup>		15 767	16 139	16 132
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0423407401</b>			
Aktien im Umlauf		181 462.0350	193 575.1050	251 814.5950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.20	107.87	138.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		115.20	107.87	138.53

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	73.01	Anlagefonds	82.85
Irland	14.37	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.53
Grossbritannien	3.66	Banken & Kreditinstitute	3.66
Vereinigte Staaten	2.91	Länder- & Zentralregierungen	2.91
<b>Total</b>	<b>93.95</b>	<b>Total</b>	<b>93.95</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

	31.3.2023
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	229 209 444.31
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-4 896 192.02
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>224 313 252.29</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 505 140.98*
Andere liquide Mittel (Margins)	4 669 501.49
Forderungen aus Zeichnungen	6.39
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2 627.02
Vorausbezahlte Kosten	107 529.11
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 780 265.60
<b>Total Aktiva</b>	<b>240 378 322.88</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-790 730.51
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-200 480.87
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2 950.29
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-189 943.26
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-383 318.90
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 928.25
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-43 412.75
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-434 659.90</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 618 764.83</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>238 759 558.05</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	115 583.30
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	158 042.39
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	5 003.17
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 017.95
<b>Total Erträge</b>	<b>288 646.81</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-168 178.67
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 335 886.64
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 524.52
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-36 776.53
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-50 063.45
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-2 607 429.81</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-2 318 783.00</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-900 451.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	152 067.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-6 427 344.59
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	74 720.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-53 505.79
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	289 702.89
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-6 864 811.05</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-9 183 594.05</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	23 793 675.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-10 782.01
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	5 100 727.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 372 416.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-200 480.87
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>24 310 723.16</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>15 127 129.11</b>

\* Zum 31. März 2023 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 50 000.00 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 30 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	240 728 330.00
Zeichnungen	1 988 790.48
Rücknahmen	-19 084 691.54
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-17 095 901.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 318 783.00
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 864 811.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	24 310 723.16
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	15 127 129.11
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>238 759 558.05</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 463.5090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 611.5790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 930.0110
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>25 145.0770</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.2000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 459 087.0480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	66 008.1100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 079 281.5130
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>13 445 813.6450</b>
<b>Klasse</b>	<b>(JPY) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 133.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 133.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	193 575.1050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	522.4020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 635.4720
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>181 462.0350</b>



## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

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

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

#### Zertifikate auf Rohstoffe

##### Grossbritannien

USD	UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	1 939.00	2 441 201.00	1.02
USD	UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI ENERGY INDEX 08-PRP	2 560.00	2 466 560.00	1.03
USD	UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	21 890.00	3 839 506.00	1.61
<b>Total Grossbritannien</b>			<b>8 747 267.00</b>	<b>3.66</b>

#### Total Zertifikate auf Rohstoffe

**8 747 267.00** **3.66**

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

**8 747 267.00** **3.66**

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

#### Treasury-Bills, Nullcoupon

##### USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.06.22-15.06.23	6 000 000.00	5 943 531.48	2.49
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 22.12.22-22.06.23	1 000 000.00	989 780.56	0.41
<b>Total USD</b>			<b>6 933 312.04</b>	<b>2.90</b>

#### Total Treasury-Bills, Nullcoupon

**6 933 312.04** **2.90**

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

**6 933 312.04** **2.90**

### 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	280 686.00	10 814 129.87	4.53
<b>Total Irland</b>			<b>10 814 129.87</b>	<b>4.53</b>

#### Total Zertifikate auf Rohstoffe

**10 814 129.87** **4.53**

#### Investment Fonds, open end

##### Irland

USD	UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	808.00	8 142 030.16	3.41
EUR	UBS(IRL)INVESTOR SELECTION PLC-GLOBAL EQUITY LNG SHT-U-B-CAP	94.00	15 355 455.15	6.43
<b>Total Irland</b>			<b>23 497 485.31</b>	<b>9.84</b>

##### Luxemburg

USD	UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES U-X-DIST	958.00	10 478 546.52	4.39
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	1 447.00	14 893 551.37	6.24
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	576.00	11 892 879.36	4.98
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	744.00	5 980 517.52	2.50
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	2 042.00	24 545 370.92	10.28
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPP SUST (EUR) U-X-ACC	345.00	12 910 256.01	5.41
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - MID CAPS USA U-X-ACC	60.00	544 239.00	0.23
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - SMALL CAPS USA (USD) U-X-ACC	60.00	494 959.80	0.21
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	559.00	3 816 835.23	1.60
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	580.00	15 658 689.20	6.56
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-H-X-ACC	60 352.00	15 507 446.40	6.50
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	600.00	6 572 808.00	2.75
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GBL DEFENSIVE SUSTAINABLE(USD)U-X-ACC	374.00	35 448 711.10	14.85
EUR	UBS (LUX) KEY SELE SICAV - EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X-ACC	1 164.67	14 755 743.24	6.18
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	71.00	820 504.40	0.34
<b>Total Luxemburg</b>			<b>174 321 058.07</b>	<b>73.02</b>

#### Total Investment Fonds, open end

**197 818 543.38** **82.86**

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

**208 632 673.25** **87.39**

#### Total des Wertpapierbestandes

**224 313 252.29** **93.95**

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.23	120.00	508 458.60	0.22
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.23	-96.00	-498 550.18	-0.21
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.23	175.00	339 814.91	0.14
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.23	65.00	378 828.13	0.16
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	-276.00	-901 312.50	-0.38
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.23	234.00	881 811.80	0.37
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>709 050.76</b>	<b>0.30</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)  
Halbjahresbericht per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			
USD MSCI CHINA FUTURE 16.06.23	233.00	371 285.50	0.16
EUR EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	821.00	-134 688.29	-0.06
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	-101.00	-223 374.12	-0.09
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	-13.00	-65 743.53	-0.03
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	23.00	24 599.17	0.01
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23	-40.00	-25 330.41	-0.01
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	12.00	24 880.00	0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	68.00	667 685.00	0.28
JPY TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	23.00	-12 961.15	-0.01
USD RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 16.06.23	140.00	380 310.00	0.16
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	7.00	19 354.93	0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23	9.00	45 197.74	0.02
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>		<b>1 071 214.84</b>	<b>0.45</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>1 780 265.60</b>	<b>0.75</b>
<b>Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Credit-Default-Swaps*</b>			
USD ICE/MARKIT CDX.NA.HY CDI PAY 5.00000% 23-20.06.28	-12 100 000.00	-200 480.87	-0.09
<b>Total Credit-Default-Swaps</b>		<b>-200 480.87</b>	<b>-0.09</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>-200 480.87</b>	<b>-0.09</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>1 579 784.73</b>	<b>0.66</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>			
USD 10 226 508.39	PHP 562 550 000.00	20.4.2023	-132 052.04 -0.06
KRW 1 980 000 000.00	USD 1 594 164.39	20.4.2023	-73 958.02 -0.03
TWD 53 100 000.00	USD 1 769 410.20	20.4.2023	-27 363.73 -0.01
USD 8 556 256.96	CNY 57 605 000.00	20.4.2023	153 157.57 0.06
BRL 48 120 000.00	USD 9 083 872.92	20.4.2023	379 613.98 0.16
USD 79 474.94	CLP 66 600 000.00	20.4.2023	-4 606.71 0.00
JPY 3 817 000 000.00	USD 30 126 496.56	20.4.2023	-1 364 503.88 -0.57
MXN 189 160 000.00	USD 9 874 968.83	20.4.2023	564 312.20 0.24
CAD 2 715 000.00	USD 2 038 054.19	20.4.2023	-31 401.60 -0.01
USD 171 033.22	ILS 580 000.00	20.4.2023	9 883.12 0.00
USD 41 411.12	PLN 180 000.00	20.4.2023	-325.42 0.00
NOK 72 160 000.00	USD 7 345 109.39	20.4.2023	-449 298.32 -0.19
USD 1 953 057.00	CHF 1 795 000.00	20.4.2023	-15 606.89 -0.01
AUD 15 525 000.00	USD 10 895 539.70	20.4.2023	-490 942.28 -0.21
USD 29 029 326.13	EUR 26 565 000.00	20.4.2023	138 818.62 0.06
USD 5 335 591.04	NZD 8 320 000.00	20.4.2023	129 955.14 0.05
SEK 9 640 000.00	USD 933 582.39	20.4.2023	-2 983.89 0.00
USD 13 817 432.48	GBP 11 270 000.00	20.4.2023	-122 544.38 -0.05
SGD 500 000.00	USD 379 134.99	20.4.2023	-2 854.32 0.00
USD 574 545.72	DKK 3 910 000.00	20.4.2023	3 619.24 0.00
USD 13 395 148.74	CNH 89 470 000.00	20.4.2023	348 274.94 0.15
JPY 638 934 774.00	GBP 4 115 000.00	20.4.2023	-275 243.28 -0.12
USD 4 146 815.52	CNH 27 810 000.00	20.4.2023	91 449.92 0.04
USD 1 600 646.73	KRW 1 980 000 000.00	20.4.2023	80 440.36 0.03
USD 1 770 726.00	TWD 53 100 000.00	20.4.2023	28 679.53 0.01
PHP 562 550 000.00	USD 10 265 510.95	20.4.2023	93 049.48 0.04
MXN 47 000 000.00	USD 2 436 063.06	20.4.2023	157 752.80 0.07
USD 2 420 466.35	BRL 12 820 000.00	20.4.2023	-100 770.18 -0.04
CHF 2 010 000.00	EUR 2 010 803.52	20.4.2023	17 618.94 0.01
GBP 639 355.75	EUR 725 000.00	20.4.2023	2 356.44 0.00
USD 7 543 121.82	NZD 11 890 000.00	20.4.2023	103 817.64 0.04
USD 7 435 000.00	KRW 9 626 838 000.00	20.4.2023	43 696.75 0.02
EUR 1 000 000.00	USD 1 069 239.30	20.4.2023	18 300.98 0.01
EUR 752 803.87	USD 800 000.00	20.4.2023	18 704.53 0.01
EUR 399 953.65	CAD 575 000.00	20.4.2023	9 981.59 0.00
USD 1 417 466.85	BRL 7 440 000.00	20.4.2023	-45 715.66 -0.02
EUR 1 960 000.00	USD 2 085 576.22	20.4.2023	46 002.73 0.02
CNH 42 690 000.00	USD 6 229 706.76	20.4.2023	-4 479.95 0.00
CNY 57 605 000.00	USD 8 413 788.07	20.4.2023	-10 688.68 0.00
GBP 958 870.27	MXN 20 930 000.00	20.4.2023	31 070.92 0.01
USD 4 860 000.00	KRW 6 402 199 500.00	20.4.2023	-55 487.10 -0.02
USD 2 428 178.31	AUD 3 665 000.00	20.4.2023	-28 043.88 -0.01
USD 360 684.40	HKD 2 825 000.00	20.4.2023	453.90 0.00
CAD 810 000.00	USD 592 754.48	20.4.2023	5 915.35 0.00
CAD 765 000.00	USD 556 202.07	20.4.2023	9 208.33 0.00
CNH 16 855 000.00	USD 2 447 068.27	20.4.2023	10 795.35 0.01
GBP 5 765 000.00	NOK 74 961 404.88	20.4.2023	-32 707.47 -0.01
GBP 935 284.70	JPY 151 900 000.00	20.4.2023	12 225.38 0.01
USD 2 358 186.11	AUD 3 545 000.00	20.4.2023	-17 614.07 -0.01
GBP 1 930 000.00	USD 2 372 344.81	20.4.2023	14 891.69 0.01
EUR 8 750 000.00	USD 9 457 639.63	20.4.2023	58 337.81 0.02
USD 4 710 000.00	MXN 86 866 007.19	20.4.2023	-83 923.99 -0.04
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>		<b>-790 730.51</b>	<b>-0.33</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>14 174 642.47**</b>	<b>5.94</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>-517 390.93</b>	<b>-0.22</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>238 759 558.05</b>	<b>100.00</b>

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

\*\* Zum 31. März 2023 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 50 000.00 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 30 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		54 790 648.00	60 068 666.59	185 067 420.08
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0421789008</b>			
Aktien im Umlauf		52 320.5000	81 589.7390	283 735.3460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.46	109.02	141.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		132.46	109.02	141.00
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0421789263</b>			
Aktien im Umlauf		42 337.4340	45 483.4540	82 240.0320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		289.30	238.02	307.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		289.30	238.02	307.65
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0161942395</b>			
Aktien im Umlauf		434 476.8970	444 892.4690	491 751.3820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		30.98	25.76	33.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		30.98	25.76	33.99
<b>Klasse (EUR) P-acc</b>	<b>LU0161942635</b>			
Aktien im Umlauf		612 499.2300	634 111.7630	670 508.6410
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		31.37	28.92	32.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		31.37	28.92	32.26
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0421788299</b>			
Aktien im Umlauf		2 121.2170	2 176.2170	1 816.5590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		178.39	147.55	192.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		178.39	147.55	192.74
<b>Klasse (EUR) Q-acc</b>	<b>LU1240795606</b>			
Aktien im Umlauf		4 272.1940	5 183.1620	5 119.1430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		192.91	176.95	195.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		192.91	176.95	195.39
<b>Klasse U-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0421789420</b>			
Aktien im Umlauf		-	925.0000	5 640.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	10 489.21	13 557.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	10 489.21	13 557.54

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

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

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	49.12	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	18.41
Grossbritannien	15.20	Elektronik & Halbleiter	17.54
Japan	8.60	Internet, Software & IT-Dienste	14.88
Niederlande	5.16	Banken & Kreditinstitute	5.06
Irland	4.78	Biotechnologie	4.61
Schweiz	4.28	Maschinen & Apparate	4.58
Indien	3.03	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4.26
Dänemark	1.94	Nahrungsmittel & Softdrinks	4.11
Deutschland	1.71	Tabak & alkoholische Getränke	3.89
Italien	1.64	Erdöl	3.60
Frankreich	1.26	Detailhandel, Warenhäuser	3.45
Luxemburg	1.06	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.93
Island	0.82	Verkehr & Transport	1.89
<b>Total</b>	<b>98.60</b>	Fahrzeuge	1.82
		Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.64
		Immobilien	1.59
		Gummi & Reifen	1.26
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.16
		Anlagefonds	1.06
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.86
		<b>Total</b>	<b>98.60</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	51 246 346.94
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 777 409.00
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>54 023 755.94</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	459 369.93
Forderungen aus Zeichnungen	211 934.98
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	6.72
Forderungen aus Dividenden	71 790.86
Vorausbezahlte Kosten	74 083.43
Andere Verbindlichkeiten	51 171.74
<b>Total Aktiva</b>	<b>54 892 113.60</b>
<b>Passiva</b>	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-10.39
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 671.67
Sonstige Verbindlichkeiten	-21 804.08
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-59 961.53
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 878.61
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 139.32
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-76 979.46</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-101 465.60</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>54 790 648.00</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	9 688.79
Dividenden (Erläuterung 1)	373 435.53
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	2 211.99
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	26 177.98
<b>Total Erträge</b>	<b>411 514.29</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-349 343.18
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 722.70
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 014.06
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-43.70
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-368 123.64</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>43 390.65</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	175 910.27
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-88 397.62
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	134 020.42
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>221 533.07</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>264 923.72</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	11 226 511.08
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>11 226 511.08</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>11 491 434.80</b>

## Veränderung des Nettovermögens

USD

1.10.2022-31.3.2023

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	60 068 666.59
Zeichnungen	13 400 202.60
Rücknahmen	-30 169 655.99
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-16 769 453.39
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	43 390.65
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	221 533.07
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	11 226 511.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	11 491 434.80
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>54 790 648.00</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.10.2022-31.3.2023

<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	81 589.7390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	101 792.0470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-131 061.2860
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>52 320.5000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 483.4540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 260.3690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 406.3890
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>42 337.4340</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	444 892.4690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 452.4510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 868.0230
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>434 476.8970</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	634 111.7630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 518.4260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 130.9590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>612 499.2300</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 176.2170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 121.2170</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 183.1620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-913.9680
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4 272.1940</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	925.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-925.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Dänemark</b>			
DKK GENMAB A5 DKK1	2 813.00	1 062 175.15	1.94
<b>Total Dänemark</b>		<b>1 062 175.15</b>	<b>1.94</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	22 636.00	692 166.67	1.26
<b>Total Frankreich</b>		<b>692 166.67</b>	<b>1.26</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR KNORR BREMSE AG NPV	14 056.00	935 815.53	1.71
<b>Total Deutschland</b>		<b>935 815.53</b>	<b>1.71</b>
<b>Island</b>			
EUR MAREL HF ISK1	110 458.00	451 226.67	0.82
<b>Total Island</b>		<b>451 226.67</b>	<b>0.82</b>
<b>Indien</b>			
INR HDFC BANK INR1	84 704.00	1 658 933.75	3.03
<b>Total Indien</b>		<b>1 658 933.75</b>	<b>3.03</b>
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	398 725.00	1 621 014.85	2.96
USD APTIV PLC COM USD0.01	8 879.00	996 135.01	1.82
<b>Total Irland</b>		<b>2 617 149.86</b>	<b>4.78</b>
<b>Italien</b>			
HKD PRADA SPA EURO.1	127 000.00	900 330.57	1.64
<b>Total Italien</b>		<b>900 330.57</b>	<b>1.64</b>
<b>Japan</b>			
JPY JTOWER INC NPV	17 800.00	655 346.01	1.20
JPY KEYENCE CORP NPV	3 000.00	1 452 776.31	2.65
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	23 800.00	926 678.18	1.69
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	18 600.00	1 674 964.30	3.06
<b>Total Japan</b>		<b>4 709 764.80</b>	<b>8.60</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	13 289.00	1 220 718.87	2.23
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	53 050.00	970 362.60	1.77
EUR OCI N.V. EURO.02	18 726.00	635 980.41	1.16
<b>Total Niederlande</b>		<b>2 827 061.88</b>	<b>5.16</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	18 537.00	1 312 838.82	2.39
GBP WIZZ AIR HLDGS PLC ORD GBP0.0001	28 120.00	1 033 681.60	1.89
<b>Total Schweiz</b>		<b>2 346 520.42</b>	<b>4.28</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	18 317.00	1 122 890.55	2.05
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	25 972.00	912 172.02	1.66
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	321 572.00	1 280 296.79	2.34
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	10 800.00	470 664.00	0.86
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	13 420.00	1 305 549.75	2.38
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	40 209.00	1 819 123.74	3.32
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	350.00	18 100.26	0.03
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	27 023.00	1 400 137.31	2.56
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>8 328 934.42</b>	<b>15.20</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	5 385.00	2 075 217.45	3.79
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	8 802.00	862 684.02	1.57
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	2 209.00	442 506.88	0.81
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	18 294.00	1 889 587.26	3.45
USD AMERIPRISE FINL INC COM	5 647.00	1 730 805.50	3.16
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	6 115.00	1 026 463.90	1.87
USD CALIFORNIA RESOURC COM USD0.01	20 359.00	783 821.50	1.43
USD COMCAST CORP COM CLS 'A' USD0.01	56 093.00	2 126 485.63	3.88
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	18 492.00	1 004 670.36	1.83
USD HESS CORPORATION COM USD1	14 912.00	1 973 454.08	3.60
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	35 317.00	2 054 743.06	3.75
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	5 074.00	1 164 077.08	2.13
USD LIFE STORAGE INC COM USD0.01	6 624.00	868 340.16	1.59
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	22 130.00	1 335 324.20	2.44
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	11 922.00	831 201.84	1.52
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	18 134.00	1 492 790.88	2.72
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	18 467.00	207 015.07	0.38
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	8 544.00	1 019 299.20	1.86
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	4 651.00	1 465 390.57	2.67
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	11 552.00	1 442 267.20	2.63
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	29 851.00	1 115 830.38	2.04
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>26 911 976.22</b>	<b>49.12</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>53 442 055.94</b>	<b>97.54</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>53 442 055.94</b>	<b>97.54</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)  
Halbjahresbericht per 31. März 2023

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

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

**Investment Fonds, open end**

<b>Luxemburg</b>			
USD	UBS-ETF MSCI WORLD-A	2 100.00	1.06
<b>Total Luxemburg</b>		<b>581 700.00</b>	<b>1.06</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>581 700.00</b>	<b>1.06</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>581 700.00</b>	<b>1.06</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>54 023 755.94</b>	<b>98.60</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>459 369.93</b>	<b>0.84</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>307 522.13</b>	<b>0.56</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>54 790 648.00</b>	<b>100.00</b>

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		53 769 007.03	53 512 288.84	94 420 002.34
<b>Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist</b>	<b>LU1669356955</b>			
Aktien im Umlauf		40 620.5410	40 935.8070	31 732.6230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		77.82	77.32	101.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		77.67	77.32	101.44
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1224425600</b>			
Aktien im Umlauf		43 479.9120	44 640.1450	110 775.6650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.26	106.67	131.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		111.05	106.67	131.78
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1450632309</b>			
Aktien im Umlauf		182 901.8970	188 532.1080	214 409.7560
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.68	91.95	115.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		93.50	91.95	115.90
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1450629776</b>			
Aktien im Umlauf		32 995.1800	39 464.7920	43 486.3120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		90.14	87.81	110.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		89.97	87.81	110.64
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU1918891000</b>			
Aktien im Umlauf		15 530.5610	15 698.5840	18 342.9200
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		93.82	90.59	112.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		93.64	90.59	112.96
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU1918889954</b>			
Aktien im Umlauf		33 202.7080	32 809.0570	37 340.4200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.72	84.10	107.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		83.56	84.10	107.73
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU1918890374</b>			
Aktien im Umlauf		61 846.4030	64 754.6720	73 915.2070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		79.40	81.93	107.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		79.25	81.93	107.08
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU1918890705</b>			
Aktien im Umlauf		29 243.7610	33 790.2410	43 455.8900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		75.55	77.84	102.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		75.41	77.84	102.24
<b>Klasse (GBP hedged) P-UKdist</b>	<b>LU1918891182</b>			
Aktien im Umlauf		48 603.7130	55 417.4310	57 049.8560
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		77.23	80.30	104.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		77.08	80.30	104.98
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU1224426327</b>			
Aktien im Umlauf		59 482.4200	70 978.3080	105 060.7730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		75.58	74.30	96.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		75.44	74.30	96.53
<b>Klasse (HKD) P-mdist<sup>2</sup></b>	<b>LU1224420122</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	2 027.1310
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		-	-	968.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		-	-	968.61
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1918890028</b>			
Aktien im Umlauf		1 381.5270	1 381.5270	4 111.1780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.86	96.44	118.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		100.67	96.44	118.52
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1918890457</b>			
Aktien im Umlauf		3 704.7060	4 307.1490	5 123.4490
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		91.18	89.26	111.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		91.01	89.26	111.93
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1918890887</b>			
Aktien im Umlauf		3 053.1370	3 228.1370	4 724.6320
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.61	89.98	112.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		92.43	89.98	112.79
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1918890291</b>			
Aktien im Umlauf		3 005.8760	4 380.6350	8 912.0210
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.79	85.37	108.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		84.63	85.37	108.64



	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>		<b>LU1918890531</b>		
Aktien im Umlauf		10 091.3530	10 125.1480	18 963.0420
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		76.41	78.93	103.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		76.26	78.93	103.13
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist</b>		<b>LU1918890960</b>		
Aktien im Umlauf		1 192.5060	1 192.5060	1 435.1510
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		77.34	79.68	104.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		77.19	79.68	104.08

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

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

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	67.57	Anlagefonds	76.65
Vereinigte Staaten	16.28	Länder- & Zentralregierungen	16.28
Grossbritannien	9.51	Immobilien	0.80
Guernsey	0.37	<b>Total</b>	<b>93.73</b>
<b>Total</b>	<b>93.73</b>		

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	58 094 994.92
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-7 698 744.97
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>50 396 249.95</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 727 335.68
Andere liquide Mittel (Margins)	918 350.77
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 630 544.92
Forderungen aus Zeichnungen	47 093.28
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 980.09
Forderungen aus Dividenden	34 843.20
Vorausbezahlte Kosten	128 593.97
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	128 476.37
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	72 919.88
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	33 293.17
<b>Total Aktiva</b>	<b>55 119 681.28</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 251 734.98
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-26 245.64
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-60 337.00
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 179.90
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 176.73
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-72 693.63
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 350 674.25</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>53 769 007.03</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	72 510.72
Zinsen auf Wertpapiere	475.21
Dividenden (Erläuterung 1)	1 230 748.53
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	105 825.55
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	554.22
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 848.09
<b>Total Erträge</b>	<b>1 414 962.32</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-21 694.47
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-359 342.30
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 230.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 179.76
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-10 811.44
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-405 258.29</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>1 009 704.03</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 594 737.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	31 427.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-991 172.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-76 807.23
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-8 293.69
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	485 629.29
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-3 153 954.94</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-2 144 250.91</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 972 783.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	95 066.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	687 293.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	271 795.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	156 701.81
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>7 183 641.17</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>5 039 390.26</b>

## Veränderung des Nettovermögens

USD

	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	53 512 288.84
Zeichnungen	336 890.99
Rücknahmen	-3 934 012.20
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 597 121.21
Ausbezahlte Dividende	-1 185 550.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 009 704.03
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 153 954.94
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 183 641.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 039 390.26
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>53 769 007.03</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-4%-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 935.8070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	737.5460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 052.8120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>40 620.5410</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 640.1450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5.8200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 166.0530
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>43 479.9120</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	188 532.1080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	184.4340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 814.6450
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>182 901.8970</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 464.7920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 469.6120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>32 995.1800</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 698.5840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-168.0230
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>15 530.5610</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 809.0570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 160.1300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-766.4790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>33 202.7080</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	64 754.6720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	751.0890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 659.3580
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>61 846.4030</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 790.2410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	258.7860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 805.2660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>29 243.7610</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 417.4310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	495.1560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 308.8740
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>48 603.7130</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	70 978.3080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 495.8880
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>59 482.4200</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 381.5270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 381.5270</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 307.1490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-602.4430
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 704.7060</b>

<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 228.1370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-175.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 053.1370</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 380.6350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 374.7590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 005.8760</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 125.1480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	320.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-353.7950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>10 091.3530</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 192.5060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 192.5060</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV</b>					
<b>– Global Multi Income (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>	
P-dist	1.12.2022	6.12.2022	USD	4.06	
(CHF hedged) P-dist	1.12.2022	6.12.2022	CHF	4.20	
(EUR hedged) P-dist	1.12.2022	6.12.2022	EUR	4.47	
(GBP hedged) P-UKdist	17.10.2022	20.10.2022	GBP	4.25	
(GBP hedged) P-UKdist	6.2.2023	9.2.2023	GBP	1.59	
Q-dist	1.12.2022	6.12.2022	USD	4.54	
(CHF hedged) Q-dist	1.12.2022	6.12.2022	CHF	4.35	
(EUR hedged) Q-dist	1.12.2022	6.12.2022	EUR	4.78	

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

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

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

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV</b>					
<b>– Global Multi Income (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>	
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.31	
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.31	
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.32	
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.32	
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.33	
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.32	

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

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

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

#### Aktien

##### Guernsey

GBP	HIPGNOSIS SONGS FU ORD NPV	197 905.00	198 206.71	0.37
<b>Total Guernsey</b>			<b>198 206.71</b>	<b>0.37</b>

##### Grossbritannien

GBP	HOME REIT PLC ORD GBPO.01	940 000.00	428 973.84	0.80
GBP	SUPERMARKET INCOME ORD GBPO.01	0.63	0.67	0.00
<b>Total Grossbritannien</b>			<b>428 974.51</b>	<b>0.80</b>

<b>Total Aktien</b>			<b>627 181.22</b>	<b>1.17</b>
---------------------	--	--	-------------------	-------------

#### Treasury-Notes, variabler Zins

##### USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 23-15.01.33	850 000.00	851 776.89	1.58
<b>Total USD</b>			<b>851 776.89</b>	<b>1.58</b>

<b>Total Treasury-Notes, variabler Zins</b>			<b>851 776.89</b>	<b>1.58</b>
---	--	--	-------------------	-------------

<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>1 478 958.11</b>	<b>2.75</b>
--	--	--	---------------------	-------------

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

#### Treasury-Bills, Nullcoupon

##### USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.05.22-18.05.23	7 950 000.00	7 903 492.50	14.70
<b>Total USD</b>			<b>7 903 492.50</b>	<b>14.70</b>

<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			<b>7 903 492.50</b>	<b>14.70</b>
---	--	--	---------------------	--------------

<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>7 903 492.50</b>	<b>14.70</b>
---	--	--	---------------------	--------------

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

#### Investment Fonds, open end

##### Luxemburg

EUR	AMUNDI INDEX FTSE-SHS -UCITS ETF DR- DISTRIBUTION	22 680.00	1 209 857.68	2.25
EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) U-X-UKDIST-MDIST	234.00	2 252 003.82	4.19
USD	UBS (LUX) BOND FUND - ASIA FLEXIBLE (USD) U-X-UKDIST-MDIST	262.99	2 290 051.35	4.26
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	22 540.00	1 263 367.00	2.35
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES-I-X-UK-DIST	26 732.00	2 638 715.72	4.91
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) U-X-UKDIST-MDIST	260.00	2 319 072.60	4.31
USD	UBS (LUX) EMERGING ECO FUND - GLO BDS (USD) U-X-UKDIST-MDIST	824.18	6 230 789.83	11.59
EUR	UBS (LUX) EQT SICAV-SMALL CAPS EUR SUSTAINABLE (EUR)U-X-ACC	65.00	1 018 195.41	1.89
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - US INCOME (USD) U-X-UKDIST-MDIST	828.90	9 184 908.28	17.08
EUR	UBS (LUX) EQUITY SICAV-EURO CON INC (EUR) U-X-UKDIST-MDIST	545.05	4 238 731.68	7.88
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	178.00	1 949 933.04	3.63
USD	UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV- GLOBAL EQUITIES (USD) I-X-ACC	5 994.00	1 734 064.20	3.23
<b>Total Luxemburg</b>			<b>36 329 690.61</b>	<b>67.57</b>

##### Grossbritannien

GBP	UBS INVESTMENT FUNDS ICVC- UK EQUITY INCOME FUND-K-DIST	4 115.96	4 684 108.73	8.71
<b>Total Grossbritannien</b>			<b>4 684 108.73</b>	<b>8.71</b>

<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>41 013 799.34</b>	<b>76.28</b>
---	--	--	----------------------	--------------

<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>41 013 799.34</b>	<b>76.28</b>
--	--	--	----------------------	--------------

<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>50 396 249.95</b>	<b>93.73</b>
--------------------------------------	--	--	----------------------	--------------

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

GBP	LONG GILT FUTURE 28.06.23	-7.00	-24 667.18	-0.05
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.23	38.00	73 788.38	0.14
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.23	22.00	128 218.75	0.24
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	-40.00	-118 750.00	-0.22
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	41.00	93 531.29	0.17
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.23	17.00	64 063.25	0.12
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>216 184.49</b>	<b>0.40</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)  
Halbjahresbericht per 31. März 2023

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

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD	MSCI CHINA FUTURE 16.06.23	42,00	66 927,00	0,13
EUR	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	198,00	-32 482,68	-0,06
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	-44,00	-90 229,67	-0,17
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	-3,00	-3 282,77	-0,01
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	60,00	124 385,00	0,24
USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	-15,00	-185 625,00	-0,35
USD	RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 16.06.23	12,00	32 600,00	0,06
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>-87 708,12</b>	<b>-0,16</b>

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

**128 476,37**      **0,24**

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

##### Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.43500% 21-03.09.26	3 200 000,00	-3 368,13	-0,01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-03.09.26			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.53500% 21-23.11.26	8 600 000,00	-6 417,23	-0,01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-23.11.26			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze</b>			<b>-9 785,36</b>	<b>-0,02</b>

##### Credit-Default-Swaps\*

USD	ICE/MARKIT CDX.NA.H CDI REC 5.00000% 23-20.06.28	2 600 000,00	43 078,53	0,08
<b>Total Credit-Default-Swaps</b>			<b>43 078,53</b>	<b>0,08</b>

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

**33 293,17**      **0,06**

**Total Derivative Instrumente**

**161 769,54**      **0,30**

#### Devisenterminkontrakte

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

USD	419 266,77	TWD	12 900 000,00	18.4.2023	-3 704,55	-0,01
USD	363 818,65	KRW	479 000 000,00	18.4.2023	-3 857,60	-0,01
USD	3 138 615,58	CNY	21 755 000,00	18.4.2023	-33 648,37	-0,06
USD	481 891,10	INR	39 650 000,00	18.4.2023	-283,85	0,00
COP	2 767 484 000,00	USD	576 071,91	18.4.2023	16 303,24	0,03
BRL	4 670 000,00	USD	893 865,44	18.4.2023	25 198,18	0,05
AUD	1 295 000,00	USD	864 569,20	18.4.2023	3 194,24	0,01
NOK	20 700 000,00	USD	1 964 753,65	18.4.2023	13 025,21	0,02
USD	1 785 717,68	CAD	2 445 000,00	18.4.2023	-21 271,23	-0,04
USD	137 073,12	DKK	950 000,00	18.4.2023	-1 606,41	0,00
JPY	322 700 000,00	USD	2 410 968,07	18.4.2023	19 003,46	0,03
USD	2 248 479,74	NZD	3 620 000,00	18.4.2023	-16 469,27	-0,03
USD	10 179 548,48	GBP	8 385 000,00	18.4.2023	-191 082,45	-0,36
GBP	5 200 400,00	USD	6 313 383,89	18.4.2023	118 509,86	0,22
EUR	9 081 100,00	USD	9 705 062,38	18.4.2023	168 765,54	0,31
USD	9 735 948,10	EUR	9 110 000,00	18.4.2023	-169 302,63	-0,31
CHF	23 418 400,00	USD	25 522 055,42	18.4.2023	151 026,02	0,28
USD	239 762,42	CHF	220 000,00	18.4.2023	-1 418,78	0,00
GBP	675 000,00	USD	815 777,19	18.4.2023	19 067,88	0,04
USD	626 558,76	CHF	579 800,00	18.4.2023	-9 063,34	-0,02
USD	138 528,03	GBP	114 000,00	18.4.2023	-2 468,03	0,00
USD	1 050 000,00	KRW	1 370 293 050,00	18.4.2023	-1 825,08	0,00
JPY	138 185 954,00	USD	1 050 000,00	18.4.2023	-9 442,41	-0,02
USD	228 325,20	EUR	213 700,00	18.4.2023	-4 029,58	-0,01
USD	33 307,46	GBP	27 200,00	18.4.2023	-333,70	0,00
GBP	765 000,00	USD	940 520,99	18.4.2023	5 636,75	0,01
USD	227 018,37	EUR	208 200,00	18.4.2023	643,70	0,00
USD	131 964,51	EUR	122 500,00	18.4.2023	-1 229,04	0,00
GBP	795 000,00	USD	974 706,25	18.4.2023	8 555,72	0,02
USD	164 477,07	CHF	151 000,00	18.4.2023	-1 060,94	0,00
EUR	970 000,00	USD	1 058 879,65	18.4.2023	-4 204,22	-0,01
USD	147 076,29	EUR	135 000,00	18.4.2023	291,56	0,00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>72 919,88</b>	<b>0,14</b>

**Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel**

**2 645 686,45**

**Andere Aktiva und Passiva**

**492 381,21**

**Total des Nettovermögens**

**53 769 007,03**      **100,00**

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

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in EUR		91 724 957.40	103 704 310.38	183 764 971.32
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0508499026</b>			
Aktien im Umlauf		5 348.2610	5 348.2610	5 348.2610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.21	110.10	116.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		107.21	110.10	116.16
<b>Klasse (CHF hedged) I-A1-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0508499539</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	20 713.1480
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	97.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		-	-	97.32
<b>Klasse (USD hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU0508499885</b>			
Aktien im Umlauf		56 698.7140	56 698.7140	54 709.7300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.59	125.50	130.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		123.59	125.50	130.69
<b>Klasse I-B-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU1032912245</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	265 491.4620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	99.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	-	99.39
<b>Klasse (GBP hedged) I-B-acc</b>	<b>LU2328430397</b>			
Aktien im Umlauf		23 624.3070	22 959.2120	36 967.5750
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		92.60	94.29	98.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		92.60	94.29	98.18
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0502418741</b>			
Aktien im Umlauf		70 036.9810	75 240.0540	113 629.9090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.47	102.52	108.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		99.47	102.52	108.92
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0502419046</b>			
Aktien im Umlauf		8 470.2870	9 311.9660	11 683.3640
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		92.76	96.32	102.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		92.76	96.32	102.55
<b>Klasse (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU0502419392</b>			
Aktien im Umlauf		21 782.6870	22 718.6200	41 381.6630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.43	115.59	121.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		113.43	115.59	121.24
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240795515</b>			
Aktien im Umlauf		129 449.7860	147 945.1350	179 334.1540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.69	94.26	99.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		91.69	94.26	99.64
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240795358</b>			
Aktien im Umlauf		99 903.5140	106 002.8230	166 388.3990
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		87.91	91.06	96.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		87.91	91.06	96.47
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU1273487584</b>			
Aktien im Umlauf		37 940.3300	43 172.1230	57 272.4880
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		98.50	100.53	105.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		98.50	100.53	105.19
<b>Klasse (USD hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240795432</b>			
Aktien im Umlauf		33 600.3360	50 915.4930	78 569.5340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.18	105.89	110.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		104.18	105.89	110.52
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0500994743</b>			
Aktien im Umlauf		3 593.2340	3 796.2340	6 018.2340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		12 241.65	12 553.64	13 204.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		12 241.65	12 553.64	13 204.52

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

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

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

## Struktur des Wertpapierbestandes

<b>Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Luxemburg	99.97
<b>Total</b>	<b>99.97</b>

<b>Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Anlagefonds	99.97
<b>Total</b>	<b>99.97</b>



## Nettovermögensaufstellung

EUR

	31.3.2023
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	100 097 597.01
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-8 397 390.02
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	91 700 206.99
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	185 482.15
Vorausbezahlte Kosten	58 043.85
<b>Total Aktiva</b>	<b>91 943 732.99</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-120 696.88
Kontokorrentkredit	-572.18
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-258.59
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-55 163.07
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-23 664.98
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9.00
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 410.89
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-42 084.87
<b>Total Passiva</b>	<b>-218 775.59</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>91 724 957.40</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 771.06
<b>Total Erträge</b>	<b>3 771.06</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-148 834.84
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-131.83
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 651.57
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-502.60
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-164 120.84</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-160 349.78</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-1 221 941.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 074 805.08
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	343 655.60
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-2 953 091.04</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-3 113 440.82</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-1 219 893.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	107 737.30
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-1 112 155.95</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-4 225 596.77</b>

## Veränderung des Nettovermögens

EUR

	1.10.2022-31.3.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	103 704 310.38
Zeichnungen	8 929 438.09
Rücknahmen	-16 683 194.30
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 753 756.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-160 349.78
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 953 091.04
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 112 155.95
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 225 596.77
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>91 724 957.40</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.10.2022-31.3.2023

<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	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>5 348.2610</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	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>56 698.7140</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 959.2120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 836.8450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 171.7500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>23 624.3070</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	75 240.0540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 203.0730
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>70 036.9810</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 311.9660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	64.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-905.6790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>8 470.2870</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 718.6200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-935.9330
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>21 782.6870</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	147 945.1350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 495.3490
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>129 449.7860</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	106 002.8230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 099.3090
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>99 903.5140</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	43 172.1230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 231.7930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>37 940.3300</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 915.4930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 315.1570
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>33 600.3360</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 796.2340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	708.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-911.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 593.2340</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

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

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

#### Investment Fonds, open end

Luxemburg				
EUR	ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES -I4C-E-CAP	1 008 692.19	91 700 206.99	99.97
<b>Total Luxemburg</b>			<b>91 700 206.99</b>	<b>99.97</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>91 700 206.99</b>	<b>99.97</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>91 700 206.99</b>	<b>99.97</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>91 700 206.99</b>	<b>99.97</b>

### Devisenterminkontrakte

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

EUR	29 171.12	CHF	29 000.00	13.4.2023	-64.06	0.00
USD	12 871 000.00	EUR	11 921 268.32	13.4.2023	-81 621.02	-0.09
CHF	9 554 000.00	EUR	9 673 134.32	13.4.2023	-41 655.23	-0.04
GBP	5 876 000.00	EUR	6 682 079.27	13.4.2023	2 643.43	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-120 696.88</b>	<b>-0.13</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>185 482.15</b>	<b>0.20</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-572.18</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>-39 462.68</b>	<b>-0.04</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>91 724 957.40</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV

## – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)

### Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		332 659 696.69	367 627 229.27	516 228 396.34
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU1735538461</b>			
Aktien im Umlauf		1 296 846.6310	1 619 251.1360	1 793 833.0730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.75	94.59	126.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		95.75	94.48	126.06
<b>Klasse (CHF hedged) F-acc</b>	<b>LU1735538628</b>			
Aktien im Umlauf		1 019 911.3320	1 042 290.5870	791 706.8560
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		84.85	85.59	116.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		84.85	85.49	116.51
<b>Klasse (EUR hedged) F-acc</b>	<b>LU1735538974</b>			
Aktien im Umlauf		680 528.8370	855 477.1500	911 547.0840
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.55	86.70	117.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		86.55	86.60	117.79
<b>Klasse (JPY hedged) F-acc</b>	<b>LU1735539352</b>			
Aktien im Umlauf		425 823.0000	463 011.0000	359 456.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		8 989	9 087	12 266
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY <sup>1</sup>		8 989	9 076	12 266
<b>Klasse (SGD hedged) F-acc</b>	<b>LU2187712620</b>			
Aktien im Umlauf		35 050.0000	43 680.0000	30 170.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		92.46	91.64	122.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		92.46	91.53	122.43
<b>Klasse F-UKdist</b>	<b>LU1735538545</b>			
Aktien im Umlauf		39 439.0000	55 733.0000	45 633.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.34	89.82	120.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		89.34	89.71	120.22
<b>Klasse (CHF hedged) F-UKdist</b>	<b>LU1735538891</b>			
Aktien im Umlauf		67 003.0000	71 854.0000	50 155.5340
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		79.75	81.53	111.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		79.75	81.43	111.42
<b>Klasse (EUR hedged) F-UKdist</b>	<b>LU1735539196</b>			
Aktien im Umlauf		49 702.0000	45 551.0000	48 990.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		82.35	83.83	114.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		82.35	83.73	114.20
<b>Klasse (GBP hedged) F-UKdist</b>	<b>LU1735539279</b>			
Aktien im Umlauf		44 115.0000	46 769.0000	41 051.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		87.16	88.13	118.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		87.16	88.02	118.91

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Irland	53.99
Vereinigte Staaten	8.15
Luxemburg	6.23
Japan	5.55
Grossbritannien	3.59
Frankreich	3.06
Kanada	2.99
Schweiz	2.76
Deutschland	2.17
Australien	1.90
Niederlande	1.30
Schweden	0.80
Dänemark	0.77
Hongkong	0.69
Spanien	0.67
Italien	0.53
Singapur	0.39
Finnland	0.31
Belgien	0.22
Israel	0.17
Norwegen	0.17
Neuseeland	0.07
Österreich	0.05
Portugal	0.05
Isle of Man	0.02
Macau	0.01
China	0.01
<b>Total</b>	<b>96.62</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	59.95
Länder- & Zentralregierungen	8.14
Banken & Kreditinstitute	3.01
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.83
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.32
Elektronik & Halbleiter	1.79
Erdöl	1.48
Versicherungen	1.30
Energie- & Wasserversorgung	1.14
Internet, Software & IT-Dienste	1.13
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.11
Fahrzeuge	1.07
Telekommunikation	0.96
Chemie	0.95
Verkehr & Transport	0.83
Maschinen & Apparate	0.76
Tabak & alkoholische Getränke	0.69
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.66
Baugewerbe & Baumaterial	0.63
Detailhandel, Warenhäuser	0.60
Immobilien	0.55
Bergbau, Kohle & Stahl	0.53
Elektrische Geräte & Komponenten	0.50
Diverse Handelsfirmen	0.39
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.37
Diverse Dienstleistungen	0.36
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.35
Nichteisenmetalle	0.31
Biotechnologie	0.25
Edelmetalle und -steine	0.24
Gastgewerbe & Freizeit	0.21
Diverse Investitionsgüter	0.20
Diverse Konsumgüter	0.18
Uhren & Schmuck	0.16
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.13
Computer & Netzwerkausrüster	0.12
Landwirtschaft & Fischerei	0.10
Gummi & Reifen	0.09
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.08
Gesundheits- & Sozialwesen	0.06
Photo & Optik	0.04
Verpackungsindustrie	0.02
Umwelt & Recycling	0.02
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.01
<b>Total</b>	<b>96.62</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	274 502 298.45
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	46 908 144.60
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>321 410 443.05</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 334 074.00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	808 028.32
Forderungen aus Zeichnungen	77 138.17
Forderungen aus Dividenden	476 415.04
Andere Verbindlichkeiten	126 055.65
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 468 148.57
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 431 171.43
<b>Total Aktiva</b>	<b>334 131 474.23</b>
<b>Passiva</b>	
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-48 928.04
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 213 885.64
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-176 969.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 803.03
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 191.80
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-208 963.86</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 471 777.54</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>332 659 696.69</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	315 685.93
Dividenden (Erläuterung 1)	1 161 802.81
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	18 132.96
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	74 960.93
<b>Total Erträge</b>	<b>1 570 582.63</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 095 466.30
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 939.34
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-52 337.90
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-36 023.44
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 199 766.98</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>370 815.65</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	8 699 882.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	216 862.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-16 892 362.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	8 320 546.42
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-365 321.60
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-20 392.63</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>350 423.02</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	36 843 276.14
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	15 920.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-18 692 768.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	215 995.41
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>18 382 423.23</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>18 732 846.25</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2022-31.3.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	367 627 229.27
Zeichnungen	25 296 684.17
Rücknahmen	-78 687 953.03
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-53 391 268.86
Ausbezahlte Dividende	-309 109.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	370 815.65
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-20 392.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	18 382 423.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	18 732 846.25
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>332 659 696.69</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 619 251.1360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	73 801.4950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-396 206.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 296 846.6310</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 042 290.5870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	122 053.9940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-144 433.2490
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 019 911.3320</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	855 477.1500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 002.4710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-218 950.7840
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>680 528.8370</b>
<b>Klasse</b>	<b>(JPY hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	463 011.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 626.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-69 814.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>425 823.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	43 680.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 710.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 340.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>35 050.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 733.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 780.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 074.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>39 439.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 854.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 241.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 092.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>67 003.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 551.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 876.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-725.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>49 702.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 769.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 551.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 205.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>44 115.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Key Selection SICAV					
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)					
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
F-UKdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.17	
F-UKdist	6.2.2023	9.2.2023	USD	1.45	
(CHF hedged) F-UKdist	17.10.2022	20.10.2022	CHF	0.12	
(CHF hedged) F-UKdist	6.2.2023	9.2.2023	CHF	0.99	
(EUR hedged) F-UKdist	17.10.2022	20.10.2022	EUR	0.13	
(EUR hedged) F-UKdist	6.2.2023	9.2.2023	EUR	1.25	
(GBP hedged) F-UKdist	17.10.2022	20.10.2022	GBP	0.14	
(GBP hedged) F-UKdist	6.2.2023	9.2.2023	GBP	1.50	

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)  
Halbjahresbericht per 31. März 2023

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

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

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

#### Aktien

##### Australien

AUD	AMPOL LTD NPV	1 403.00	28 650.21	0.01
AUD	ANZ GROUP HLDGS LI NPV	16 479.00	253 074.06	0.08
AUD	APA GROUP NPV	6 008.00	40 721.44	0.01
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	3 455.00	86 080.29	0.03
AUD	ASX LTD NPV	953.00	41 500.43	0.01
AUD	AURIZON HOLDINGS NPV	14 597.00	32 848.50	0.01
AUD	BHP GROUP LTD NPV	16 217.00	512 980.89	0.15
GBP	BHP GROUP LTD NPV	12 123.00	383 655.83	0.11
AUD	BLUESCOPE STEEL NPV	2 494.00	33 657.68	0.01
AUD	BRAMBLES LTD NPV	8 298.00	74 638.37	0.02
AUD	CMNWTH BK OF AUST NPV	9 446.00	622 017.40	0.19
AUD	COCHLEAR LTD NPV	399.00	63 250.73	0.02
AUD	COLES GROUP LTD NPV	7 181.00	86 666.73	0.03
AUD	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	2 785.00	40 270.83	0.01
AUD	CSL NPV	2 689.00	519 216.12	0.16
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	5 256.00	26 436.75	0.01
AUD	ENDEAVOUR GROUP LI NPV	7 054.00	31 984.30	0.01
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	9 629.00	145 038.52	0.04
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	9 374.00	117 968.06	0.04
AUD	GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	11 751.00	33 369.78	0.01
AUD	IDP EDUCATION LTD NPV	1 008.00	18 437.20	0.01
AUD	IGO LTD NPV	4 236.00	36 229.27	0.01
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	13 816.00	43 397.82	0.01
AUD	LEND LEASE GROUP NPV	4 711.00	22 812.04	0.01
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	2 021.00	237 767.18	0.07
AUD	MEDIBANK PRIVATE L NPV	16 550.00	37 243.46	0.01
AUD	MINERAL RESS LTD NPV	937.00	50 574.72	0.01
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	25 687.00	35 784.05	0.01
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	17 455.00	324 060.28	0.10
AUD	NEWCREST MINING NPV	4 974.00	89 446.39	0.03
AUD	NTHN STAR RES LTD NPV	6 825.00	56 269.55	0.02
AUD	ORICA LIMITED NPV	2 389.00	24 624.50	0.01
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	10 176.00	56 499.47	0.02
AUD	PILBARA MINERALS L NPV	15 755.00	41 574.53	0.01
AUD	QANTAS AIRWAYS NPV	5 097.00	22 598.80	0.01
AUD	QBE INS GROUP NPV	8 083.00	78 984.27	0.02
AUD	RAMSAY HEALTH CARE NPV	944.00	42 069.52	0.01
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	289.00	26 716.78	0.01
AUD	REECE AUSTRALIA NPV	1 571.00	18 255.28	0.01
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	2 049.00	164 870.25	0.05
AUD	SANTOS LIMITED NPV	17 829.00	82 392.71	0.02
AUD	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	31 934.00	58 816.44	0.02
AUD	SEEK LIMITED NPV	1 724.00	27 619.20	0.01
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	2 521.00	58 825.24	0.02
AUD	SOUL PATTINSON(WH) NPV	1 155.00	23 361.55	0.01
AUD	SOUTH32 LTD NPV	26 777.00	78 371.12	0.02
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	14 674.00	39 115.09	0.01
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	7 641.00	61 973.65	0.02
AUD	TELSTRA GROUP LTD NPV	25 979.00	73 425.62	0.02
AUD	THE LOTTERY CORPOR NPV	11 768.00	40 353.88	0.01
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	16 719.00	159 117.19	0.05
AUD	TREASURY WINE ESTA NPV	4 239.00	37 106.65	0.01
AUD	VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	28 696.00	37 381.24	0.01
AUD	WESFARMERS LTD NPV	6 338.00	213 304.99	0.06
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	19 389.00	281 272.05	0.08
AUD	WISETECH GLOBAL LT NPV	914.00	39 875.55	0.01
AUD	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	8 368.00	186 852.96	0.06
GBP	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2 191.00	49 061.11	0.01
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	6 621.00	168 064.32	0.05
<b>Total Australien</b>			<b>6 318 532.84</b>	<b>1.90</b>

##### Österreich

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	2 028.00	67 201.28	0.02
EUR	OMV AG NPV(VAR)	845.00	38 796.80	0.01
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	415.00	36 070.14	0.01
EUR	VOESTALPINE AG NPV	548.00	18 623.32	0.01
<b>Total Österreich</b>			<b>160 691.54</b>	<b>0.05</b>

##### Belgien

EUR	AGEAS NPV	779.00	33 735.29	0.01
EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	4 697.00	312 970.40	0.09
EUR	ELIA SYS OPERATOR NPV	218.00	28 800.49	0.01
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	528.00	45 031.18	0.01
EUR	KBC GROUP NV NPV	1 321.00	90 848.19	0.03
EUR	SA D'IETERN NV NPV	158.00	30 709.81	0.01
EUR	SOFINA NPV	87.00	19 509.17	0.01
EUR	SOLVAY SA NPV	435.00	49 789.02	0.01
EUR	UCB NPV	670.00	60 009.85	0.02
EUR	UMICORE NPV	1 171.00	39 706.39	0.01
EUR	WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	769.00	22 825.31	0.01
<b>Total Belgien</b>			<b>733 935.10</b>	<b>0.22</b>



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Kanada</b>			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	3 378.00	77 551.60	0.02
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	2 483.00	126 411.28	0.04
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	880.00	12 452.06	0.00
CAD ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	4 400.00	36 868.51	0.01
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	4 713.00	236 633.80	0.07
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	1 442.00	24 005.81	0.01
CAD ARC RESOURCES COM NPV	3 421.00	38 751.20	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	6 601.00	332 013.20	0.10
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	3 759.00	334 361.71	0.10
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	10 098.00	187 208.64	0.06
CAD BCE INC COM NEW	317.00	14 180.50	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	1 925.63	62 989.93	0.02
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LTD VOTING SHS	8 078.50	262 826.59	0.08
CAD BRP INC SUB VTG NPV	170.00	13 284.96	0.00
CAD CAE INC COM NPV	2 028.00	45 794.27	0.01
CAD CAMECO CORP COM	2 349.00	61 426.17	0.02
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	5 176.00	398 024.40	0.12
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	6 228.00	344 177.13	0.10
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	3 189.00	375 771.11	0.11
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	328.00	42 745.31	0.01
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	683.00	19 006.01	0.01
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	862.00	42 764.02	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	5 018.00	212 496.09	0.06
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	8 153.00	142 053.23	0.04
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	1 208.00	116 261.13	0.03
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	118.00	221 544.60	0.07
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	451.00	36 350.60	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	1 552.00	92 625.74	0.03
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	2 564.00	33 628.40	0.01
CAD EMERA INC COM	1 510.00	61 946.43	0.02
CAD EMPIRE LTD CL A	829.00	22 192.83	0.01
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	11 320.00	431 019.03	0.13
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	136.00	90 324.66	0.03
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	200.00	28 142.02	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	2 740.00	116 313.59	0.04
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	1 047.00	152 506.82	0.05
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	800.00	27 546.46	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	1 125.00	37 324.05	0.01
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	1 380.00	36 525.36	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 677.00	47 682.39	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	584.00	36 964.16	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	642.00	19 160.14	0.01
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	1 201.00	60 992.90	0.02
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	1 037.00	148 207.44	0.04
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	3 000.00	27 066.17	0.01
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	1 034.00	22 607.65	0.01
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	7 850.00	36 890.68	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	889.00	80 908.95	0.02
CAD LUNDIN MINING CORP COM	2 889.00	19 596.57	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 514.00	80 983.09	0.02
CAD MANULIFE FINL CORP COM	10 798.00	197 872.24	0.06
CAD METRO INC CL A SUB	1 411.00	77 506.74	0.02
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	1 846.00	131 860.07	0.04
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	1 597.00	39 979.58	0.01
CAD NUTRIEN LTD NPV	2 896.00	213 580.94	0.06
CAD NUVEI CORPORATION SUB VOTING SHARES (CAD)	300.00	13 052.06	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	462.00	21 568.08	0.01
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	1 428.00	55 005.46	0.02
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	1 000.00	18 221.45	0.01
CAD PARKLAND CORP COM NPV	1 000.00	23 940.59	0.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	3 129.00	101 221.13	0.03
CAD POWER CORP CDA COM	2 925.00	74 651.42	0.02
CAD QUEBECOR INC CL B	977.00	24 119.09	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	1 590.00	106 595.26	0.03
CAD RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM	1 100.00	61 805.15	0.02
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	1 897.00	87 802.91	0.03
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	7 719.00	737 193.44	0.22
CAD SAPUTO INC COM	1 506.00	38 914.41	0.01
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	2 774.00	82 891.02	0.02
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	6 633.00	317 595.89	0.10
CAD SUN LIFE FINL INC COM	3 188.00	148 734.86	0.04
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	7 569.00	234 673.40	0.07
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	5 562.00	216 052.27	0.06
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	2 590.00	94 444.53	0.03
CAD TELUS CORPORATION NPV	2 564.00	50 830.99	0.02
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	447.00	53 266.11	0.02
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	947.00	123 043.18	0.04
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	300.00	30 258.25	0.01
CAD TORONTO INDS LTD COM	500.00	40 983.49	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	10 090.00	603 528.65	0.18
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 742.00	72 493.77	0.02
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	373.00	26 569.03	0.01
CAD WESTON GEORGE LTD COM	419.00	55 449.74	0.02
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	2 556.00	122 932.01	0.04
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	702.00	91 827.73	0.03
<b>Total Kanada</b>		<b>9 919 574.33</b>	<b>2.98</b>
<b>China</b>			
USD FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	400.00	20 740.00	0.01
<b>Total China</b>		<b>20 740.00</b>	<b>0.01</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Dänemark</b>			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	29.00	52 636.53	0.02
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	19.00	33 696.25	0.01
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	562.00	87 129.24	0.03
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	617.00	46 883.20	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	620.00	81 544.80	0.02
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	3 931.00	79 118.22	0.02
DKK DEMANT A/S DKK0.20	404.00	14 153.01	0.00
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	1 043.00	201 783.62	0.06
DKK GENMAB A/S DKK1	360.00	135 934.25	0.04
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	9 092.00	1 439 804.80	0.43
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	1 122.00	57 420.98	0.02
DKK ORSTED A/S DKK10	1 032.00	87 809.29	0.03
DKK PANDORA A/S DKK1	517.00	49 418.70	0.02
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	30.00	7 352.82	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	1 657.00	36 225.84	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	5 533.00	160 586.15	0.05
<b>Total Dänemark</b>		<b>2 571 497.70</b>	<b>0.77</b>
<b>Finnland</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	841.00	50 765.42	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	2 268.00	34 780.33	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	1 698.00	36 536.11	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 844.00	96 163.86	0.03
EUR METSO OUTOTEC OYJ NPV	3 966.00	43 260.96	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	2 389.00	117 914.88	0.04
EUR NOKIA OYJ NPV	30 012.00	147 234.82	0.04
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	18 476.00	197 133.40	0.06
EUR ORION CORP SER'B'NPV	523.00	23 404.71	0.01
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	2 622.00	123 860.25	0.04
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	2 904.00	37 797.51	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	3 105.00	104 407.57	0.03
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	2 573.00	24 286.74	0.01
<b>Total Finnland</b>		<b>1 037 546.56</b>	<b>0.31</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR ACCOR EUR3	1 013.00	32 984.20	0.01
EUR ADP EUR3	153.00	21 883.76	0.01
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	2 854.00	478 132.30	0.14
EUR AIRBUS EUR1	3 312.00	443 601.18	0.13
EUR ALSTOM EUR7.00	1 896.00	51 662.52	0.02
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	464.00	29 263.75	0.01
EUR ARKEMA EUR10	335.00	33 047.64	0.01
EUR AXA EUR2.29	10 235.00	313 189.62	0.09
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	206.00	21 709.44	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	6 220.00	373 093.67	0.11
EUR BOLLORÉ EURO.16	5 340.00	33 011.35	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	1 187.00	40 094.17	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 694.00	48 716.61	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	896.00	166 218.16	0.05
EUR CARREFOUR EUR2.50	3 444.00	69 708.50	0.02
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	2 707.00	153 874.17	0.05
EUR COVIVIO EUR3	358.00	20 847.67	0.01
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	6 424.00	72 571.33	0.02
EUR DANONE EURO.25	3 461.00	215 497.26	0.06
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	140.00	27 774.01	0.01
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	3 560.00	146 491.49	0.04
EUR EDENRED EUR2	1 325.00	78 512.85	0.02
EUR EIFFAGE EUR4	459.00	49 738.40	0.01
EUR ENGIE EUR1	9 965.00	157 785.03	0.05
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 583.00	285 495.16	0.09
EUR EURAZEO NPV	241.00	17 150.15	0.00
EUR GECINA EUR7.50	229.00	23 772.56	0.01
EUR GETLINK SE EURO.40	2 128.00	35 118.76	0.01
EUR HERMES INTL NPV	173.00	350 349.70	0.11
EUR IPSEN EUR1	245.00	27 017.30	0.01
EUR KERING EUR4	415.00	270 526.05	0.08
EUR KLEPIERRE EUR1.40	986.00	22 335.35	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	1 317.00	588 438.97	0.18
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	512.00	21 354.91	0.01
EUR LEGRAND SA EUR4	1 407.00	128 527.64	0.04
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 517.00	1 391 693.34	0.42
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	3 775.00	115 432.47	0.03
EUR ORANGE EUR4	11 096.00	132 029.09	0.04
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	1 148.00	260 299.95	0.08
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 288.00	100 445.17	0.03
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	135.00	24 640.69	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	988.00	40 360.31	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	1 916.00	284 226.88	0.09
EUR SANOFI EUR2	6 256.00	681 314.36	0.20
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	145.00	44 424.94	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 960.00	494 218.28	0.15
EUR SEB SA EUR1	185.00	21 064.09	0.01
EUR SOC GENERALE EUR1.25	4 511.00	101 866.79	0.03
EUR SODEXO EUR4	445.00	43 541.33	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	319.00	76 836.24	0.02
EUR THALES EUR3	591.00	87 549.24	0.03
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	13 581.00	802 086.01	0.24
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	726.00	38 953.05	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	1 024.00	21 037.84	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	3 726.00	114 966.40	0.03
EUR VINCI EUR2.50	2 929.00	336 423.46	0.10
EUR VIVENDI SA EUR5.50	4 247.00	42 911.62	0.01
EUR WENDEL EUR4	219.00	23 162.73	0.01
EUR WORLDLINE EURO.68	1 429.00	60 719.72	0.02
<b>Total Frankreich</b>		<b>10 189 699.63</b>	<b>3.06</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Deutschland</b>			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	878.00	155 276.34	0.05
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	2 265.00	523 660.21	0.16
EUR BASF SE NPV	5 114.00	268 693.25	0.08
EUR BAYER AG NPV (REGD)	5 351.00	341 374.24	0.10
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	1 791.00	196 412.28	0.06
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	320.00	32 784.72	0.01
EUR BECHTLE AG NPV	347.00	16 584.15	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	542.00	70 633.27	0.02
EUR BRENTTAG AG	821.00	61 724.70	0.02
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	204.00	28 369.38	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	5 554.00	58 543.26	0.02
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	656.00	49 120.06	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	996.00	41 260.63	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	2 375.00	80 273.72	0.02
EUR DELIVERY HERO SE NPV	1 054.00	35 922.36	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	12 063.00	122 618.30	0.04
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	1 061.00	206 856.22	0.06
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	3 512.00	39 148.18	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	5 303.00	248 260.64	0.07
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	17 742.00	430 814.04	0.13
EUR DR.ING. F.PORSCHER NON-VTG PRF NPV	603.00	77 305.26	0.02
EUR E.ON SE NPV	12 343.00	154 215.60	0.05
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	921.00	19 372.02	0.01
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 230.00	52 250.64	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	2 252.00	60 800.13	0.02
EUR GEA GROUP AG NPV	850.00	38 740.09	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	326.00	63 876.85	0.02
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	839.00	61 309.61	0.02
EUR HELLOFRESH SE NPV	860.00	20 471.54	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	551.00	40 108.47	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	961.00	75 236.29	0.02
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	7 049.00	288 567.99	0.09
EUR KNORR BREMSE AG NPV	394.00	26 231.60	0.01
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	485.00	26 599.34	0.01
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	4 474.00	344 045.82	0.10
EUR MERCK KGAA NPV	707.00	131 771.01	0.04
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	283.00	70 901.51	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	789.00	276 449.92	0.08
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	416.00	28 600.23	0.01
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	879.00	50 538.05	0.01
EUR PUMA SE NPV	550.00	33 976.55	0.01
EUR RATIONAL AG NPV	32.00	21 450.87	0.01
EUR RHEINMETALL AG NPV	228.00	67 773.62	0.02
EUR RWE AG (NEU) NPV	3 615.00	155 686.76	0.05
EUR SAP AG ORD NPV	5 724.00	721 758.55	0.22
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	131.00	55 079.76	0.02
EUR SCOUT24 AG NPV	464.00	27 574.97	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	4 205.00	681 897.63	0.20
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	2 389.00	52 533.51	0.02
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 521.00	87 615.04	0.03
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	708.00	77 074.50	0.02
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	6 740.00	20 774.42	0.01
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	645.00	11 121.07	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	1 009.00	137 730.09	0.04
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	191.00	32 786.89	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	4 176.00	78 671.84	0.02
EUR ZALANDO SE NPV	1 305.00	54 642.68	0.02
<b>Total Deutschland</b>		<b>7 233 870.67</b>	<b>2.17</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	66 000.00	694 896.15	0.21
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	21 000.00	65 408.06	0.02
HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001	9 900.00	30 204.65	0.01
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	10 500.00	63 736.07	0.02
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	14 500.00	89 955.99	0.03
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	3 500.00	19 038.34	0.01
HKD CLP HOLDINGS HKD5	10 000.00	72 229.76	0.02
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	10 800.00	19 371.33	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	12 000.00	80 178.85	0.02
HKD HANG LUNG PROP HKD1	14 000.00	26 181.06	0.01
HKD HANG SENG BANK HKD5	4 600.00	65 455.19	0.02
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	8 000.00	27 668.97	0.01
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	26 000.00	34 512.32	0.01
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	6 632.00	294 175.43	0.09
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	6 300.00	27 657.00	0.01
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	67 175.00	59 131.49	0.02
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	800.00	38 856.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	10 826.00	52 199.58	0.01
HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	6 500.00	17 430.05	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	9 000.00	48 267.82	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	22 242.00	30 090.64	0.01
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	7 000.00	15 034.49	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	8 000.00	112 102.62	0.03
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	2 500.00	19 203.94	0.01
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	6 200.00	15 954.24	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	8 000.00	86 471.89	0.03
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	14 535.00	93 506.01	0.03
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	55 577.00	33 134.01	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	10 000.00	57 452.60	0.02
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	9 000.00	16 119.85	0.00
<b>Total Hongkong</b>		<b>2 305 624.40</b>	<b>0.69</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	3 399.00	13 818.62	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	5 375.00	54 449.07	0.02
EUR CRH ORD EURO.32	4 105.00	207 272.80	0.06
GBP DCC ORD EURO.25	557.00	32 492.99	0.01
GBP EXPERIAN ORD USDO.10	4 962.00	163 198.05	0.05
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	889.00	161 925.43	0.05
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	32.00	5 788.56	0.00
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	2 227.00	47 475.50	0.01
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST	872.00	87 007.78	0.03
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	899.00	61 572.34	0.02
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	1 539.00	55 729.31	0.02
<b>Total Irland</b>		<b>890 730.45</b>	<b>0.27</b>
<b>Isle of Man</b>			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	3 564.00	55 370.28	0.02
<b>Total Isle of Man</b>		<b>55 370.28</b>	<b>0.02</b>
<b>Israel</b>			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	279.00	15 946.62	0.00
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	7 751.00	64 041.84	0.02
ILS BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1	8 985.00	12 192.44	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	8 828.00	66 198.05	0.02
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	622.00	80 860.00	0.02
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	200.00	29 596.00	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	122.00	20 634.61	0.01
ILS ICL GROUP LTD ILS1	3 910.00	26 203.13	0.01
ILS ISRACARD LTD NPV	0.92	3.83	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	8 199.00	39 962.91	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	842.00	26 237.60	0.01
ILS NICE SYSTEMS ILS1	373.00	83 412.61	0.02
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	5 900.00	52 215.00	0.02
ILS TOWER SEMICONDUCTO ORD ILS1	547.00	23 243.30	0.01
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	298.00	29 740.40	0.01
<b>Total Israel</b>		<b>570 488.34</b>	<b>0.17</b>
<b>Italien</b>			
EUR AMPLIFON EURO.02	671.00	23 284.51	0.01
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	6 279.00	125 385.04	0.04
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	3 099.00	37 877.72	0.01
EUR DIASORIN SPA EUR1	176.00	18 559.35	0.00
EUR ENEL EUR1	45 393.00	277 508.02	0.08
EUR ENI SPA EUR1	13 628.00	191 088.05	0.06
EUR FERRARI INV EURO.01(NEW)	705.00	190 950.65	0.06
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	3 312.00	50 880.28	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 535.00	20 212.53	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	88 366.00	227 292.41	0.07
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	2 774.00	27 932.01	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	1 148.00	79 249.92	0.02
EUR NEXI SPA NPV	3 555.00	28 913.40	0.01
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	2 273.00	23 242.95	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 282.00	53 902.48	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	513.00	21 714.31	0.01
EUR SNAM EUR1	11 577.00	61 493.02	0.02
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	64 800.00	21 416.28	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	7 671.00	63 056.24	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	10 760.00	203 526.42	0.06
<b>Total Italien</b>		<b>1 747 485.59</b>	<b>0.52</b>
<b>Japan</b>			
JPY ADVANTEST CORP NPV	1 000.00	91 366.75	0.03
JPY AEON CO LTD NPV	3 800.00	73 264.71	0.02
JPY AGC INC NPV	1 000.00	37 005.03	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	1 000.00	27 387.48	0.01
JPY AIJINOMOTO CO INC NPV	2 400.00	83 059.58	0.02
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	800.00	17 287.55	0.00
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	2 500.00	92 493.80	0.03
JPY ASAHU INTECC CO LT NPV	1 400.00	24 446.61	0.01
JPY ASAHU KASEI CORP NPV	6 500.00	45 239.69	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	10 100.00	142 898.04	0.04
JPY AZBIL CORP NPV	700.00	18 987.15	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	3 300.00	70 629.27	0.02
JPY BAYCURRENT CONSULT NPV	700.00	28 664.81	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	3 200.00	129 043.50	0.04
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	1 000.00	14 967.32	0.00
JPY CANON INC NPV	5 400.00	119 916.60	0.04
JPY CAPCOM CO LTD NPV	1 000.00	35 577.43	0.01
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	800.00	95 033.44	0.03
JPY CHIBA BANK NPV	3 300.00	21 199.94	0.01
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	3 400.00	35 739.72	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	3 600.00	88 451.42	0.03
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	5 700.00	20 900.14	0.01
JPY CYBER AGENT NPV	2 500.00	20 944.47	0.01
JPY DAI NIPPON PRINTING NPV	1 200.00	33 405.97	0.01
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	5 400.00	98 797.81	0.03
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	1 800.00	33 040.80	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	9 800.00	355 064.99	0.11
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	1 400.00	248 831.62	0.07
JPY DAITO TRUST CONST NPV	400.00	39 642.35	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	3 400.00	79 552.18	0.02
JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT	11.00	22 439.70	0.01
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	7 600.00	35 461.72	0.01
JPY DENSO CORP NPV	2 500.00	139 811.41	0.04
JPY DENTSU GROUP INC NPV	1 200.00	41 926.52	0.01
JPY DISCO CORPORATION NPV	600.00	68 975.88	0.02
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	1 600.00	88 180.93	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY EISAI CO NPV	1 500.00	84 574.35	0.03
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	15 600.00	54 527.91	0.02
JPY FANUC CORP NPV	5 000.00	178 826.36	0.05
JPY FAST RETAILING CO NPV	1 000.00	216 996.02	0.07
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	800.00	31 257.04	0.01
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	1 900.00	95 621.01	0.03
JPY FUJITSU NPV	1 100.00	147 407.77	0.04
JPY GLP J-REIT REIT	25.00	26 880.31	0.01
JPY GMO PAYMENT GATEWA NPV	200.00	17 101.21	0.00
JPY HAKUHODO DY HLDGS NPV	1 000.00	11 233.00	0.00
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	900.00	48 080.25	0.01
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	1 300.00	38 338.72	0.01
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00	13 952.96	0.00
JPY HIROSE ELECTRIC NPV	200.00	25 952.36	0.01
JPY HITACHI CONST MACH NPV	800.00	18 483.73	0.01
JPY HITACHI NPV	5 400.00	294 242.99	0.09
JPY HONDA MOTOR CO NPV	9 000.00	237 358.17	0.07
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	800.00	29 363.59	0.01
JPY HOYA CORP NPV	2 000.00	218 799.31	0.07
JPY HULIC CO LTD NPV	2 200.00	17 968.29	0.01
JPY IBIDEN CO LTD NPV	700.00	27 665.49	0.01
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	1 400.00	30 505.67	0.01
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	800.00	12 977.68	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	6 100.00	64 029.60	0.02
JPY ISUZU MOTORS NPV	3 600.00	42 710.95	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	6 600.00	213 288.75	0.06
JPY ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	700.00	17 119.99	0.00
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	600.00	11 640.24	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	2 500.00	37 916.07	0.01
JPY JAPAN METRO FUND REIT	40.00	29 063.04	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	8 265.00	67 255.20	0.02
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	13 000.00	105 150.65	0.03
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	900.00	13 977.76	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	8.00	31 737.92	0.01
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	6 500.00	136 651.89	0.04
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	2 900.00	36 585.02	0.01
JPY JSR CORP NPV	1 000.00	23 405.21	0.01
JPY KAJIMA CORP NPV	2 900.00	34 820.05	0.01
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	3 800.00	36 860.77	0.01
JPY KAO CORP NPV	2 700.00	104 823.05	0.03
JPY KDDI CORP NPV	9 000.00	276 782.63	0.08
JPY KEIO CORPORATION NPV	400.00	13 960.48	0.00
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	700.00	21 432.86	0.01
JPY KEYENCE CORP NPV	1 100.00	532 684.65	0.16
JPY KIKKOMAN CORP NPV	800.00	40 513.94	0.01
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	900.00	28 841.39	0.01
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	4 700.00	74 019.08	0.02
JPY KOBAYASHI PHARMACE NPV	300.00	18 235.78	0.01
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	900.00	24 919.23	0.01
JPY KOEI TECMO HOLDING NPV	440.00	7 894.81	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	900.00	16 905.85	0.00
JPY KOMATSU NPV	5 100.00	125 574.42	0.04
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	500.00	22 804.12	0.01
JPY KOSE CORPORATION NPV	200.00	23 563.00	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	6 000.00	90 119.47	0.03
JPY KURITA WATER INDS NPV	700.00	31 767.98	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	1 700.00	87 982.57	0.03
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 700.00	36 863.78	0.01
JPY LASERTEC CORP NPV	400.00	69 967.69	0.02
JPY LIXIL CORPORATION COM NPV	1 700.00	27 807.50	0.01
JPY M3 INC NPV	2 400.00	59 526.64	0.02
JPY MAKITA CORP NPV	1 200.00	29 573.97	0.01
JPY MARUBENI CORP NPV	8 600.00	116 021.49	0.03
JPY MATSUMOTOKIYOSHI H NPV	700.00	36 869.79	0.01
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	2 700.00	24 851.60	0.01
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	700.00	29 032.99	0.01
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	1 400.00	33 188.07	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	1 800.00	33 960.48	0.01
JPY MISUMI GROUP INC NPV	1 800.00	44 631.45	0.01
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	6 500.00	38 372.91	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	6 900.00	246 313.77	0.07
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	10 700.00	126 906.23	0.04
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	6 200.00	73 441.28	0.02
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	4 600.00	23 641.15	0.01
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	1 800.00	65 946.35	0.02
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	67 000.00	426 848.75	0.13
JPY MITSUI & CO NPV	8 000.00	247 411.53	0.07
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	900.00	23 059.58	0.01
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	5 000.00	93 320.31	0.03
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	2 000.00	49 740.78	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	14 009.00	197 677.53	0.06
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	1 300.00	16 185.29	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	2 300.00	70 958.00	0.02
JPY MURATA MFG CO NPV	3 100.00	187 271.77	0.06
JPY NEC CORP NPV	1 500.00	57 479.90	0.02
JPY NEXON CO LTD NPV	3 000.00	71 117.29	0.02
JPY NGK INSULATORS NPV	1 400.00	18 429.63	0.01
JPY NIDEC CORPORATION NPV	2 500.00	128 578.41	0.04
JPY NIHON M&A CENTER I NPV	1 800.00	13 308.29	0.00
JPY NINTENDO CO LTD NPV	6 300.00	242 883.02	0.07
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	10.00	41 400.56	0.01
JPY NIPPON EXPRESS HLD NPV	500.00	29 942.14	0.01
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	4 400.00	40 928.69	0.01
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	12.00	25 273.12	0.01
JPY NIPPON SANSO HOLDI NPV	1 000.00	17 897.66	0.01
JPY NIPPON SHINYAKU CO NPV	300.00	13 141.48	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	4 500.00	105 492.53	0.03
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	6 600.00	196 477.57	0.06
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	2 800.00	64 987.60	0.02
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	700.00	31 505.00	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	11 600.00	43 675.41	0.01
JPY NISSHIN SEIFUN GRP NPV	800.00	9 323.01	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	400.00	36 456.53	0.01
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	400.00	47 877.38	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	800.00	51 393.79	0.02
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	15 400.00	58 977.98	0.02
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	22.00	24 547.30	0.01
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	700.00	15 410.62	0.00
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	2 400.00	55 270.87	0.02
JPY NTT DATA CORP NPV	3 300.00	42 945.38	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	4 200.00	31 967.84	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	400.00	62 814.64	0.02
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	1 200.00	15 508.30	0.00
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	6 300.00	24 804.27	0.01
JPY OLYMPUS CORP NPV	6 700.00	116 717.63	0.03
JPY OMRON CORP NPV	1 000.00	57 908.18	0.02
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	1 800.00	37 382.22	0.01
JPY OPEN HOUSE CO LTD NPV	500.00	18 596.44	0.01
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	200.00	14 321.14	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	5 500.00	187 121.50	0.06
JPY ORIX CORP NPV	6 700.00	109 569.09	0.03
JPY OSAKA GAS CO NPV	1 900.00	31 136.07	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	600.00	21 121.05	0.01
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	2 200.00	69 476.29	0.02
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	2 000.00	38 455.18	0.01
JPY PANASONIC CORP NPV	12 500.00	111 015.10	0.03
JPY PERSOL HOLDINGS CO NPV	800.00	15 953.11	0.00
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	5 800.00	26 757.83	0.01
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	8 200.00	224 885.42	0.07
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	6 700.00	96 329.18	0.03
JPY RESONA HOLDINGS NPV	13 000.00	62 465.25	0.02
JPY RICOH CO NPV	2 900.00	21 593.66	0.01
JPY ROHM CO LTD NPV	500.00	41 212.71	0.01
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	1 300.00	25 630.78	0.01
JPY SCSK CORP	900.00	13 085.13	0.00
JPY SECOM CO NPV	1 200.00	73 610.34	0.02
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	1 400.00	19 786.61	0.01
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	1 800.00	25 372.30	0.01
JPY SEKISUI HOUSE NPV	3 400.00	68 924.79	0.02
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	4 300.00	193 046.06	0.06
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	1 900.00	27 981.07	0.01
JPY SHARP CORP NPV	1 400.00	9 814.41	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	1 300.00	40 438.80	0.01
JPY SHIMANO INC NPV	400.00	68 645.28	0.02
JPY SHIMIZU CORP NPV	4 000.00	22 541.14	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	10 500.00	337 271.77	0.10
JPY SHIONOGI & CO NPV	1 500.00	67 364.19	0.02
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	2 200.00	102 172.97	0.03
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	2 500.00	17 863.85	0.01
JPY SMC CORP NPV	300.00	157 404.76	0.05
JPY SOFTBANK CORP NPV	15 800.00	181 517.77	0.05
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	6 800.00	264 765.20	0.08
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	1 700.00	67 085.43	0.02
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	7 100.00	639 368.09	0.19
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	400.00	19 114.88	0.01
JPY SUBARU CORPORATION NPV	3 400.00	54 018.33	0.02
JPY SUMCO CORPORATION NPV	1 800.00	26 792.40	0.01
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	9 000.00	30 092.42	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	6 200.00	109 055.53	0.03
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	4 000.00	51 003.08	0.02
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	1 400.00	53 111.43	0.02
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	7 300.00	290 595.84	0.09
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	1 800.00	61 415.58	0.02
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	1 600.00	35 849.43	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	700.00	25 956.12	0.01
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	2 100.00	75 801.34	0.02
JPY SYSMEX CORP NPV	900.00	58 446.92	0.02
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	3 100.00	38 223.01	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	1 200.00	36 922.38	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	8 400.00	274 551.05	0.08
JPY TDK CORP NPV	2 300.00	81 655.27	0.02
JPY TERUMO CORP NPV	3 600.00	96 674.43	0.03
JPY TIS INC NPV	1 300.00	34 089.71	0.01
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	1 200.00	28 582.16	0.01
JPY TOHO CO LTD NPV	600.00	22 856.71	0.01
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	10 300.00	197 115.48	0.06
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	8 600.00	30 564.28	0.01
JPY TOKYO ELECTRON NPV	2 400.00	289 247.88	0.09
JPY TOKYO GAS CO NPV	2 100.00	39 383.88	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	3 000.00	39 717.48	0.01
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	1 200.00	24 028.85	0.01
JPY TORAY INDS INC NPV	8 200.00	46 603.65	0.01
JPY TOSHIBA CORP NPV	2 300.00	76 816.44	0.02
JPY TOSOH CORP NPV	1 300.00	17 552.78	0.01
JPY TOTO LTD NPV	700.00	23 247.43	0.01
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	900.00	49 703.21	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	59 300.00	837 658.73	0.25
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	1 400.00	59 117.89	0.02
JPY TREND MICRO INC NPV	900.00	43 752.35	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	2 300.00	94 028.85	0.03
JPY USS CO LTD NPV	1 100.00	18 968.37	0.01
JPY WELCIA HOLDINGS CO NPV	200.00	4 258.77	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 200.00	49 202.79	0.01
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	800.00	57 885.64	0.02
JPY YAMAHA CORP NPV	800.00	30 595.84	0.01
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	2 000.00	51 994.89	0.02
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	1 400.00	23 868.06	0.01
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	1 400.00	60 695.77	0.02
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	1 100.00	17 769.93	0.01
JPY Z HOLDINGS CORP NPV	13 700.00	38 375.23	0.01
JPY ZOZO INC NPV	729.00	16 514.65	0.00
<b>Total Japan</b>		<b>18 461 180.76</b>	<b>5.55</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	2 926.00	88 597.41	0.03
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	6 218.00	8 870.03	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	811.00	54 311.68	0.02
EUR TENARIS S.A. USD1	2 353.00	33 489.06	0.01
<b>Total Luxemburg</b>		<b>185 268.18</b>	<b>0.06</b>
<b>Macau</b>			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	14 400.00	50 079.30	0.01
<b>Total Macau</b>		<b>50 079.30</b>	<b>0.01</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	2 201.00	34 960.46	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	121.00	191 827.09	0.06
EUR AEGON NV EURO.12	10 084.00	43 286.21	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	945.00	53 137.35	0.02
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	964.00	75 387.37	0.02
EUR ARGEN X NV EURO.10	318.00	117 708.82	0.04
EUR ASM INTL NV EURO.04	271.00	109 497.75	0.03
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	2 213.00	1 503 177.02	0.45
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	5 370.00	82 146.05	0.02
EUR EURONEXT EUR1.60	525.00	40 257.86	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	524.00	43 175.70	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	600.00	55 115.61	0.02
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	1 405.00	151 211.35	0.05
EUR IMCD NV EURO.16	311.00	50 818.05	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	21 117.00	250 762.23	0.08
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	632.00	18 415.59	0.01
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	883.00	16 817.15	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	18 714.00	66 200.42	0.02
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	5 768.00	197 336.61	0.06
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	1 075.00	126 954.40	0.04
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	4 626.00	84 616.35	0.03
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1 360.00	49 439.56	0.01
EUR OCI N.V. EURO.02	669.00	22 720.86	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	4 380.00	342 337.35	0.10
EUR QIAGEN NV EURO.01	1 315.00	59 876.05	0.02
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	673.00	39 922.47	0.01
EUR STELLANTIS N.V. COM EURO.01	12 393.00	225 339.77	0.07
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	3 908.00	98 949.46	0.03
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 420.00	179 500.01	0.05
<b>Total Niederlande</b>		<b>4 330 894.97</b>	<b>1.30</b>
<b>Neuseeland</b>			
NZD AUCKLAND INTL NPV	7 364.00	40 083.39	0.01
NZD EBOS GROUP LIMITED NPV(POST RECON)	928.00	26 998.05	0.01
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	3 167.00	52 805.20	0.02
NZD MERCURY NZ LTD NPV	4 621.00	18 243.02	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	6 535.00	21 465.27	0.01
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	11 106.00	35 159.25	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	698.00	41 802.55	0.01
<b>Total Neuseeland</b>		<b>236 556.73</b>	<b>0.07</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	1 247.00	8 840.72	0.00
NOK AKER BP ASA NOK1	1 807.00	44 221.30	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	5 219.00	93 361.05	0.03
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	5 367.00	153 070.52	0.05
NOK GIENSIDIGE FORSIKR NOK2	894.00	14 622.43	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	589.00	23 777.98	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	2 715.00	50 136.16	0.02
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	6 636.00	49 295.89	0.02
NOK ORKLA ASA NOK1.25	4 497.00	31 886.19	0.01
NOK SALMAR ASA NOK0.25	265.00	11 533.07	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	3 552.00	41 614.27	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	1 015.00	43 989.70	0.01
<b>Total Norwegen</b>		<b>566 349.28</b>	<b>0.17</b>
<b>Portugal</b>			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	15 498.00	84 458.42	0.03
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	3 076.00	34 956.49	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 525.00	35 820.80	0.01
<b>Total Portugal</b>		<b>155 235.71</b>	<b>0.05</b>
<b>Singapur</b>			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	17 841.00	49 381.28	0.02
SGD CITY DEVELOPMENTS SGD0.50	2 900.00	16 075.36	0.01
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	9 807.00	243 413.93	0.07
SGD GENTING SINGAPORE LTD	34 800.00	29 315.18	0.01
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	7 100.00	21 371.00	0.01
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	200.00	4 705.35	0.00
SGD KEPPEL CORP NPV	8 500.00	35 993.38	0.01
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	13 631.00	17 531.50	0.01

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)  
Halbjahresbericht per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	19 249.00	179 090.77	0.05
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	2 000.00	173 100.00	0.05
SGD SEMBCORP MARINE SGDO.10	162 223.00	14 519.60	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	9 450.00	40 726.94	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	5 000.00	35 350.31	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	13 000.00	35 786.54	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	44 600.00	82 521.15	0.03
SGD UOL GROUP LIMITED SGD1	2 000.00	10 424.58	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	6 400.00	143 254.48	0.04
SGD VENTURE CORP LTD SGDO.25	1 400.00	18 606.30	0.01
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	13 500.00	42 747.55	0.01
<b>Total Singapur</b>		<b>1 193 915.20</b>	<b>0.36</b>
<b>Spanien</b>			
EUR ACCIONA SA EUR1	120.00	24 080.08	0.01
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	1 087.00	34 661.50	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	425.00	68 753.27	0.02
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	2 483.00	166 337.43	0.05
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	92 437.00	344 066.94	0.10
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	34 704.00	247 754.04	0.07
EUR CAIXABANK SA EUR1	24 438.00	95 157.58	0.03
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	3 082.00	119 740.18	0.04
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	148.00	5 750.01	0.00
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 411.00	32 330.57	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	1 456.00	27 999.12	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 607.00	34 918.50	0.01
EUR FERROVIAL SA EURO.2	2 664.00	78 406.66	0.02
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 426.00	14 110.82	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	33 846.00	422 326.27	0.13
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	6 137.00	206 027.10	0.06
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	689.00	20 772.65	0.01
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	2 339.00	41 167.55	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	7 453.00	114 860.37	0.04
EUR TELEFONICA SA EUR1	28 532.00	123 157.41	0.04
<b>Total Spanien</b>		<b>2 222 378.05</b>	<b>0.67</b>
<b>Schweden</b>			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 715.00	61 143.97	0.02
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 579.00	133 589.76	0.04
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	14 818.00	187 969.56	0.06
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	8 693.00	99 910.96	0.03
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 403.00	55 175.34	0.02
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 189.00	14 438.32	0.00
SEK EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 163.00	14 784.69	0.00
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	3 610.00	71 646.12	0.02
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	2 282.00	38 830.89	0.01
SEK EQT AB NPV	1 860.00	37 775.60	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	16 232.00	94 860.36	0.03
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	3 303.00	94 411.93	0.03
SEK EVOLUTION AB NPV	1 033.00	138 290.53	0.04
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 662.00	10 912.88	0.00
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	1 344.00	32 752.51	0.01
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	3 985.00	56 806.97	0.02
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	10 541.00	120 815.06	0.04
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	494.00	19 017.68	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	1 679.00	14 546.57	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	844.00	22 724.69	0.01
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	771.00	20 796.34	0.01
SEK INDUTRADE AB NPV	1 460.00	30 989.39	0.01
SEK INVESTOR AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 761.00	56 234.19	0.02
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	9 720.00	193 143.00	0.06
SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 323.00	19 711.90	0.01
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	947.00	19 233.06	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 369.00	29 440.72	0.01
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	514.00	23 232.62	0.01
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	8 241.00	93 619.28	0.03
SEK SAGAX AB NPV B	986.00	22 706.56	0.01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	6 121.00	129 744.86	0.04
SEK SECURITAS SER'B'NPV	2 733.00	24 321.33	0.01
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	8 935.00	98 530.53	0.03
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 823.00	27 873.60	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	2 285.00	44 952.77	0.01
SEK SVENSKA CELLULOSEA SER'B'NPV	3 347.00	44 042.23	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	7 829.00	67 829.11	0.02
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	4 959.00	81 370.34	0.02
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	1 124.00	26 177.22	0.01
SEK TELE2 AB SHS	2 825.00	28 128.63	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	13 662.00	34 742.77	0.01
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 127.00	24 236.44	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	8 359.00	172 386.67	0.05
SEK VOLVO CAR AB SER'B'NPV (WI)	2 939.00	12 809.44	0.00
<b>Total Schweden</b>		<b>2 646 657.39</b>	<b>0.80</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	9 046.00	310 626.70	0.09
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	968.00	35 125.83	0.01
CHF ALCON AG CHF0.04	2 772.00	196 320.29	0.06
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	205.00	20 510.10	0.01
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	287.00	44 736.25	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	19.00	40 327.29	0.01
CHF BKW AG CHF2.5	114.00	17 944.50	0.01
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	167.00	15 775.93	0.00
CHF CLARIANT CHF4.00 (REGD)	955.00	15 795.58	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 221.00	33 409.78	0.01
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04 (REGD)	22 541.00	20 296.90	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD) (POST RECON)	39.00	32 188.71	0.01



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	204.00	113 706.75	0.03
CHF GIVAUDAN AG CHF10	56.00	182 242.90	0.06
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	55 903.00	321 137.40	0.10
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	3 042.00	196 129.17	0.06
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	1 129.00	77 017.44	0.02
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	307.00	91 372.45	0.03
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00	118 220.13	0.04
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	4.00	47 288.05	0.01
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	950.00	55 218.65	0.02
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	430.00	257 656.40	0.08
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	15 378.00	1 876 232.15	0.56
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	12 104.00	1 109 770.72	0.33
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	127.00	119 110.72	0.04
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	2 914.00	465 385.15	0.14
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	152.00	45 755.57	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	3 927.00	1 121 723.66	0.34
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	154.00	32 534.62	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	215.00	47 563.35	0.01
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	32.00	70 441.68	0.02
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	1 800.00	46 342.29	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	834.00	233 251.60	0.07
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	302.00	88 793.39	0.03
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	3 785.00	201 313.41	0.06
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	651.00	97 163.65	0.03
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	314.00	19 866.67	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	144.00	49 400.25	0.02
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	185.00	114 051.78	0.03
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	358.00	29 802.31	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 685.00	173 083.47	0.05
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	150.00	95 758.31	0.03
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	386.00	26 737.54	0.01
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	18 891.00	398 891.57	0.12
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	153.00	54 966.45	0.02
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	846.00	405 335.45	0.12
<b>Total Schweiz</b>		<b>9 166 322.96</b>	<b>2.76</b>

#### Grossbritannien

GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	5 219.00	108 733.60	0.03
GBP ABRDN PLC ORD GBPO.1396825396	10 671.00	26 850.12	0.01
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	1 011.00	25 476.04	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	7 016.00	232 314.71	0.07
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	2 317.00	45 293.35	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	2 436.00	149 334.57	0.04
GBP ASSOC'D BRIT FOODS ORD GBPO.0568	2 029.00	48 669.89	0.01
GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25	8 519.00	1 183 102.23	0.36
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	4 672.00	35 595.99	0.01
GBP AVIVA ORD GBPO.33	14 872.00	74 326.25	0.02
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	16 662.00	202 432.60	0.06
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	85 646.00	154 397.82	0.05
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	5 292.00	30 524.46	0.01
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	601.00	31 188.18	0.01
GBP BP ORD USD0.25	101 692.00	642 264.98	0.19
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	11 582.00	406 775.62	0.12
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	4 062.00	19 477.10	0.01
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	37 507.00	67 615.53	0.02
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	1 932.00	73 026.27	0.02
GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	2 234.00	71 431.25	0.02
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	1 100.00	65 109.00	0.02
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	9 449.00	237 519.78	0.07
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	796.00	63 954.24	0.02
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	12 453.00	556 466.08	0.17
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	22 173.00	391 771.87	0.12
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	27 848.00	110 873.16	0.03
GBP HALMA ORD GBPO.10	2 029.00	55 920.19	0.02
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBPO.004 (WI)	2 163.00	21 379.48	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	851.00	17 624.67	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	109 834.00	746 515.96	0.22
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	4 811.00	110 881.18	0.03
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	7 906.00	67 704.24	0.02
GBP INTERCONT'L HOTELS ORD GBPO.208521303	971.00	63 775.50	0.02
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	954.00	47 808.11	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	13 232.00	29 081.16	0.01
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	1 048.00	25 702.19	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	10 695.00	34 540.65	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	4 188.00	32 167.31	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	32 716.00	96 639.10	0.03
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	369 115.00	217 585.01	0.07
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	2 099.00	204 198.88	0.06
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	15 258.00	37 354.19	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.076190476	22 892.00	47 127.51	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	2 281.00	36 156.79	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	19 898.00	269 770.60	0.08
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	29 108.00	94 871.19	0.03
GBP NEXT ORD GBPO.10	679.00	55 175.20	0.02
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	4 020.00	26 592.33	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	3 220.00	33 618.68	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	1 694.00	26 307.50	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	4 078.00	27 550.81	0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	15 468.00	210 762.00	0.06
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	3 986.00	303 496.40	0.09
GBP RELX PLC GBPO.1444	10 737.00	347 559.49	0.10
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	14 186.00	103 768.30	0.03
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	6 174.00	418 181.88	0.13
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	49 026.00	90 333.24	0.03
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	5 324.00	51 017.16	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	8 838.00	30 455.63	0.01
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	4 051.00	23 040.75	0.01

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)  
Halbjahresbericht per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	1 469.00	52 292.57	0.02
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	39 555.00	1 129 036.10	0.34
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	4 713.00	65 383.30	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	1 766.00	37 480.99	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	408.00	59 805.11	0.02
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	5 813.00	129 590.33	0.04
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	3 273.00	49 007.97	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	14 137.00	107 360.27	0.03
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	18 911.00	27 813.49	0.01
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	40 539.00	133 180.65	0.04
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	10 281.00	532 630.39	0.16
EUR UNILEVER PLC. ORD GBP0.031111	3 611.00	187 096.02	0.06
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	4 171.00	54 666.67	0.02
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	140 997.00	155 681.82	0.05
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	1 119.00	41 327.76	0.01
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	6 099.00	72 289.06	0.02
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>11 893 830.47</b>	<b>3.57</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	750.00	26 190.56	0.01
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>26 190.56</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>94 890 646.99</b>	<b>28.52</b>
<b>Investment Fonds, closed end</b>			
<b>Kanada</b>			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	400.00	14 012.64	0.01
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	705.00	10 621.75	0.00
<b>Total Kanada</b>		<b>24 634.39</b>	<b>0.01</b>
<b>Singapur</b>			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19 603.00	42 168.09	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	28 962.00	43 130.95	0.02
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7 200.00	9 747.66	0.00
<b>Total Singapur</b>		<b>95 046.70</b>	<b>0.03</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	6 797.00	64 510.26	0.02
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>64 510.26</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>		<b>184 191.35</b>	<b>0.06</b>
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	10 100 000.00	9 831 525.74	2.96
<b>Total USD</b>		<b>9 831 525.74</b>	<b>2.96</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>9 831 525.74</b>	<b>2.96</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>104 906 364.08</b>	<b>31.54</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.05.22-18.05.23	7 510 000.00	7 466 066.50	2.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.06.22-15.06.23	9 875 000.00	9 782 062.23	2.94
<b>Total USD</b>		<b>17 248 128.73</b>	<b>5.18</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>17 248 128.73</b>	<b>5.18</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>17 248 128.73</b>	<b>5.18</b>
<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 SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	547 496.00	62 901 815.44	18.91
USD UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	2 318 359.00	53 159 971.87	15.98
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	548 549.00	62 655 266.78	18.83
<b>Total Irland</b>		<b>178 717 054.09</b>	<b>53.72</b>
<b>Luxemburg</b>			
USD DB X-TRACKERS MSCI USA TRN INDEX ETF-1C CAPITALISATION	174 654.00	20 514 858.84	6.17
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	2.08	24 037.31	0.01
<b>Total Luxemburg</b>		<b>20 538 896.15</b>	<b>6.18</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>199 255 950.24</b>	<b>59.90</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>199 255 950.24</b>	<b>59.90</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>321 410 443.05</b>	<b>96.62</b>

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

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.23	1.00	-171.88	0.00
USD	US LONG BOND FUTURE 21.06.23	-1.00	-5 640.63	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	-1.00	859.38	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	1.00	2 250.00	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	1.00	-187.50	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-2 890.63</b>	<b>0.00</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Zinssätze

USD	90DAY EURO DOLLAR FUTURE 19.06.23	-1.00	-1 331.25	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Zinssätze</b>			<b>-1 331.25</b>	<b>0.00</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	-1.00	-2 183.76	0.00
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	1.00	5 582.62	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	-1.00	-2 961.30	0.00
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23	-1.00	-1 200.63	0.00
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	716.00	1 477 580.00	0.44
USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	-1.00	-2 925.00	0.00
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	1.00	4 336.63	0.00
JPY	TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	-1.00	-5 823.13	0.00
CAD	S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	-1.00	-5 054.12	0.00
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23	1.00	5 019.14	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>1 472 370.45</b>	<b>0.44</b>

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

**1 468 148.57**      **0.44**

#### Total Derivative Instrumente

**1 468 148.57**      **0.44**

## Devisenterminkontrakte

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

USD	3 880 526.20	AUD	5 618 568.59	20.4.2023	115 054.75	0.03
USD	7 078 632.12	GBP	5 816 397.16	20.4.2023	-115 728.29	-0.02
USD	1 895 348.08	SEK	19 661 724.21	20.4.2023	-2 698.71	0.00
USD	106 693.31	NZD	167 500.00	20.4.2023	1 892.35	0.00
USD	274 910.59	ILS	950 000.00	20.4.2023	10 957.83	0.00
USD	10 185 430.13	JPY	1 328 268 906.00	20.4.2023	176 611.54	0.05
USD	6 016 343.97	CAD	8 059 572.59	20.4.2023	59 525.47	0.02
USD	538 506.97	SGD	715 900.00	20.4.2023	-251.69	0.00
USD	15 091 358.73	EUR	13 979 861.85	20.4.2023	-112 304.12	-0.03
USD	219 908.56	NOK	2 180 000.00	20.4.2023	11 581.67	0.00
USD	1 693 681.77	HKD	13 193 019.70	20.4.2023	11 370.93	0.00
USD	1 156 683.87	DKK	7 960 000.00	20.4.2023	-5 611.46	0.00
USD	5 180 307.94	CHF	4 728 792.30	20.4.2023	-5 988.79	0.00
AUD	300 000.00	USD	207 723.30	20.4.2023	-6 668.28	0.00
JPY	47 500 000.00	USD	362 961.71	20.4.2023	-5 038.04	0.00
CHF	400 000.00	USD	438 301.89	20.4.2023	397.58	0.00
EUR	600 000.00	USD	648 313.80	20.4.2023	4 210.37	0.00
SEK	3 750 000.00	USD	360 654.74	20.4.2023	1 351.94	0.00
GBP	270 000.00	USD	328 807.08	20.4.2023	5 158.65	0.00
CAD	500 000.00	USD	372 568.80	20.4.2023	-3 019.52	0.00
USD	1 426 835.97	EUR	1 305 000.00	20.4.2023	7 595.91	0.00
USD	632 673.72	GBP	510 000.00	20.4.2023	1 849.57	0.00
USD	686 257.76	JPY	88 500 000.00	20.4.2023	19 389.45	0.01
USD	655 675.02	EUR	600 000.00	20.4.2023	3 150.85	0.00
USD	361 389.60	JPY	46 500 000.00	20.4.2023	11 001.16	0.00
USD	10 815 571.08	JPY	1 415 769 611.00	25.5.2023	91 026.12	0.03
USD	544 897.11	SGD	721 308.09	25.5.2023	1 448.81	0.00
USD	217 320.52	NOK	2 190 474.99	25.5.2023	7 661.20	0.00
USD	1 687 471.92	HKD	13 193 020.00	25.5.2023	2 546.10	0.00
USD	276 184.27	ILS	966 376.23	25.5.2023	7 285.42	0.00
USD	1 547 473.45	SEK	15 911 724.00	25.5.2023	8 626.88	0.00
USD	5 665 625.09	CAD	7 548 487.37	25.5.2023	83 305.53	0.04
USD	7 346 022.30	GBP	6 010 491.16	25.5.2023	-93 551.46	-0.03
USD	115 898.54	NZD	182 584.10	25.5.2023	1 664.69	0.00
USD	1 158 164.95	DKK	7 969 081.00	25.5.2023	-8 182.15	0.00
USD	3 755 190.79	AUD	5 348 063.31	25.5.2023	166 356.42	0.05
USD	4 748 204.03	CHF	4 323 292.00	25.5.2023	-11 341.17	0.00
USD	16 462 706.86	EUR	15 233 021.22	25.5.2023	-136 905.71	-0.04
EUR	850 000.00	USD	913 278.25	25.5.2023	12 977.32	0.00
EUR	850 000.00	USD	911 487.30	20.4.2023	12 921.94	0.00
GBP	100 000.00	USD	121 052.89	20.4.2023	2 638.12	0.00
USD	72 488.17	SEK	750 000.00	20.4.2023	86.83	0.00
JPY	70 000 000.00	USD	523 926.29	20.4.2023	3 540.17	0.00
GBP	100 000.00	USD	121 146.90	25.5.2023	2 629.57	0.00
USD	106 831.73	EUR	100 000.00	20.4.2023	-1 922.30	0.00
USD	68 423.50	AUD	100 000.00	25.5.2023	1 318.19	0.00
HKD	2 000 000.00	USD	255 816.30	25.5.2023	-389.44	0.00
HKD	2 000 000.00	USD	255 563.21	20.4.2023	-532.77	0.00
CHF	80 000.00	USD	86 988.95	25.5.2023	1 083.66	0.00
USD	68 340.34	AUD	100 000.00	20.4.2023	1 322.00	0.00
JPY	70 000 000.00	USD	526 616.36	25.5.2023	3 638.10	0.00
CHF	80 000.00	USD	86 669.65	20.4.2023	1 070.24	0.00
USD	72 608.46	SEK	750 000.00	25.5.2023	74.84	0.00
USD	107 042.60	EUR	100 000.00	25.5.2023	-1 928.64	0.00

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)  
Halbjahresbericht per 31. März 2023

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

## Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	622 158.62	EUR	585 000.00	20.4.2023	-14 052.44	0.00
USD	623 388.87	EUR	585 000.00	25.5.2023	-14 092.90	0.00
JPY	3 714 162 700.00	USD	27 749 388.57	18.4.2023	218 723.03	0.07
GBP	3 588 600.00	USD	4 356 628.22	18.4.2023	81 779.19	0.02
SGD	3 106 000.00	USD	2 309 791.70	18.4.2023	27 363.42	0.01
EUR	61 804 200.00	USD	66 050 766.58	18.4.2023	1 148 585.44	0.35
CHF	89 362 900.00	USD	97 390 295.07	18.4.2023	576 304.26	0.17
USD	294 638.35	EUR	278 800.00	18.4.2023	-8 499.29	0.00
USD	1 167 981.29	CHF	1 073 000.00	18.4.2023	-8 325.22	0.00
USD	265 474.68	CHF	246 200.00	18.4.2023	-4 429.01	0.00
USD	255 925.20	EUR	240 900.00	18.4.2023	-6 003.99	0.00
USD	569 050.08	EUR	532 600.00	18.4.2023	-10 042.84	0.00
GBP	410 000.00	USD	503 858.43	25.5.2023	3 625.10	0.00
EUR	970 000.00	USD	1 043 645.89	25.5.2023	13 375.17	0.00
EUR	980 000.00	USD	1 052 139.37	20.4.2023	13 650.10	0.00
GBP	410 000.00	USD	503 446.79	20.4.2023	3 686.35	0.00
EUR	930 900.00	USD	1 000 024.91	18.4.2023	12 137.32	0.00
GBP	141 100.00	USD	173 233.54	18.4.2023	1 280.00	0.00
CHF	1 230 200.00	USD	1 333 183.78	18.4.2023	15 457.66	0.00
SGD	34 100.00	USD	25 497.46	18.4.2023	161.58	0.00
AUD	240 000.00	USD	160 710.10	25.5.2023	342.64	0.00
AUD	250 000.00	USD	167 193.48	20.4.2023	352.37	0.00
GBP	330 000.00	USD	405 262.47	25.5.2023	3 199.88	0.00
GBP	330 000.00	USD	404 968.11	20.4.2023	3 212.22	0.00
EUR	780 000.00	USD	842 219.04	20.4.2023	6 062.38	0.00
CHF	200 000.00	USD	217 295.88	20.4.2023	2 053.86	0.00
CHF	190 000.00	USD	207 198.06	25.5.2023	1 974.39	0.00
EUR	770 000.00	USD	833 107.66	25.5.2023	5 970.91	0.00
JPY	66 500 000.00	USD	502 474.40	20.4.2023	-1 381.26	0.00
JPY	66 500 000.00	USD	505 034.32	25.5.2023	-1 292.59	0.00
CAD	420 000.00	USD	306 541.51	25.5.2023	4 060.35	0.00
HKD	640 000.00	USD	81 658.42	20.4.2023	-48.68	0.00
DKK	450 000.00	USD	65 274.79	20.4.2023	432.86	0.00
HKD	630 000.00	USD	80 528.51	25.5.2023	-69.05	0.00
SEK	1 000 000.00	USD	96 877.23	25.5.2023	-165.74	0.00
DKK	450 000.00	USD	65 428.25	25.5.2023	433.32	0.00
SEK	1 000 000.00	USD	96 700.00	20.4.2023	-164.89	0.00
CAD	430 000.00	USD	313 666.95	20.4.2023	4 145.43	0.00
EUR	600 000.00	USD	647 857.62	20.4.2023	4 666.55	0.00
EUR	600 000.00	USD	649 178.46	25.5.2023	4 649.00	0.00
USD	239 760.76	EUR	220 700.00	18.4.2023	-205.08	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>2 431 171.43</b>	<b>0.73</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>7 334 074.00</b>	<b>2.20</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-48 928.04</b>	<b>-0.01</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>64 787.68</b>	<b>0.02</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>332 659 696.69</b>	<b>100.00</b>

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2023
Nettovermögen in USD		3 408 750.02
<b>Klasse I-B-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520588</b>	
Aktien im Umlauf		1 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		105.86
<b>Klasse I-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520315</b>	
Aktien im Umlauf		1 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		105.88
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520232</b>	
Aktien im Umlauf		500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		105.30
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520661</b>	
Aktien im Umlauf		500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		105.56
<b>Klasse U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520406</b>	
Aktien im Umlauf		292.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 587.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		10 587.63

<sup>1</sup> Erste NAV 9.12.2022

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	45.07	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16.29
Grossbritannien	9.45	Elektronik & Halbleiter	12.87
Deutschland	8.75	Internet, Software & IT-Dienste	7.38
Niederlande	6.11	Banken & Kreditinstitute	6.22
China	5.40	Nahrungsmittel & Softdrinks	5.80
Japan	5.39	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.74
Frankreich	3.06	Textilien, Kleidung & Lederwaren	5.47
Portugal	2.86	Telekommunikation	4.99
Indien	2.64	Detailhandel, Warenhäuser	3.72
Italien	2.50	Diverse Dienstleistungen	2.98
Irland	2.31	Erdöl	2.86
Taiwan	2.05	Tabak & alkoholische Getränke	2.86
Hongkong	1.58	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.84
Spanien	1.17	Maschinen & Apparate	2.72
<b>Total</b>	<b>98.34</b>	Immobilien	2.64
		Versicherungen	2.48
		Computer & Netzwerkausrüster	2.25
		Gastgewerbe & Freizeit	2.22
		Biotechnologie	1.87
		Elektrische Geräte & Komponenten	1.41
		Gesundheits- & Sozialwesen	1.41
		Fahrzeuge	1.32
		<b>Total</b>	<b>98.34</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 165 826.82
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	186 199.68
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>3 352 026.50</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	46 705.55
Forderungen aus Dividenden	4 381.83
Vorausbezahlte Kosten	5 627.75
Andere Verbindlichkeiten	476.23
<b>Total Aktiva</b>	<b>3 409 217.86</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-119.17
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-95.77
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-252.90
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-467.84
<b>Total Passiva</b>	<b>-467.84</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 408 750.02</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>9.12.2022-31.3.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	248.71
Dividenden (Erläuterung 1)	12 135.66
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	48.14
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	440.80
<b>Total Erträge</b>	<b>12 873.31</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-437.85
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-185.99
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-309.32
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-933.16</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>11 940.15</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-8 364.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 916.39
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-721.58
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-11 002.72</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>937.43</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	186 199.68
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>186 199.68</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>187 137.11</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>9.12.2022-31.3.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	3 221 612.91
Total Zeichnungen	3 221 612.91
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 940.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-11 002.72
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	186 199.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	187 137.11
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 408 750.02</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	9.12.2022-31.3.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	292.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>292.0000</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>China</b>			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	504.00	51 498.72	1.51
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	9 000.00	48 131.14	1.41
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	13 000.00	84 624.74	2.48
<b>Total China</b>		<b>184 254.60</b>	<b>5.40</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR DANONE EURO.25	1 673.00	104 168.42	3.06
<b>Total Frankreich</b>		<b>104 168.42</b>	<b>3.06</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	1 411.00	101 360.70	2.97
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	2 538.00	103 899.21	3.05
EUR KNORR BREMSE AG NPV	1 395.00	92 875.83	2.73
<b>Total Deutschland</b>		<b>298 135.74</b>	<b>8.75</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD SINO BIOPHARMACEUT HKD0.025	96 000.00	53 809.26	1.58
<b>Total Hongkong</b>		<b>53 809.26</b>	<b>1.58</b>
<b>Indien</b>			
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	1 350.00	90 004.50	2.64
<b>Total Indien</b>		<b>90 004.50</b>	<b>2.64</b>
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	19 372.00	78 756.78	2.31
<b>Total Irland</b>		<b>78 756.78</b>	<b>2.31</b>
<b>Italien</b>			
HKD PRADA SPA EURO.1	12 000.00	85 070.61	2.50
<b>Total Italien</b>		<b>85 070.61</b>	<b>2.50</b>
<b>Japan</b>			
JPY NEC CORP NPV	2 000.00	76 639.87	2.25
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	3 600.00	107 169.58	3.14
<b>Total Japan</b>		<b>183 809.45</b>	<b>5.39</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	1 061.00	97 462.77	2.86
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	6 049.00	110 645.11	3.25
<b>Total Niederlande</b>		<b>208 107.88</b>	<b>6.11</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	8 589.00	97 607.69	2.86
<b>Total Portugal</b>		<b>97 607.69</b>	<b>2.86</b>
<b>Spanien</b>			
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	37 088.00	39 842.96	1.17
<b>Total Spanien</b>		<b>39 842.96</b>	<b>1.17</b>
<b>Taiwan</b>			
USD HON HAI PRECISION SPON GDS EACH REP 2 SHS	10 316.00	69 942.48	2.05
<b>Total Taiwan</b>		<b>69 942.48</b>	<b>2.05</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	20 829.00	37 549.35	1.10
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	22 782.00	90 703.55	2.66
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	684.00	66 542.18	1.95
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	5 110.00	33 802.69	0.99
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	1 810.00	93 604.19	2.75
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>322 201.96</b>	<b>9.45</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	380.00	146 440.60	4.30
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	902.00	93 167.58	2.73
USD APA CORPORATION COM USD0.625	1 849.00	66 674.94	1.96
USD BIO RAD LABS INC CL A	122.00	58 440.44	1.71
USD CALIFORNIA RESOURC COM USD0.01	1 685.00	64 872.50	1.90
USD CENTENE CORP DEL COM	758.00	47 913.18	1.41
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	2 552.00	96 746.32	2.84
USD DOLLAR TREE INC	350.00	50 242.50	1.47
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	760.00	41 290.80	1.21
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001	969.00	50 000.40	1.47
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	1 730.00	100 651.40	2.95
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	363.00	83 279.46	2.44
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	1 316.00	75 604.20	2.22
USD LIFE STORAGE INC COM USD0.01	686.00	89 927.74	2.64
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	1 603.00	96 725.02	2.84
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	700.00	57 624.00	1.69
USD SLM CORP COM USD0.20	2 961.00	36 686.79	1.08
USD SPLUNK INC COM USD0.001	665.00	63 760.20	1.87



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD THOR INDS INC COM	563.00	44 837.32	1.31
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	202.00	63 644.14	1.87
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	2 200.00	82 236.00	2.41
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	346.00	25 548.64	0.75
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>1 536 314.17</b>	<b>45.07</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>3 352 026.50</b>	<b>98.34</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>3 352 026.50</b>	<b>98.34</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>3 352 026.50</b>	<b>98.34</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>46 705.55</b>	<b>1.37</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>10 017.97</b>	<b>0.29</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>3 408 750.02</b>	<b>100.00</b>

# Erläuterungen zum Halbjahresbericht

## Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

### a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird. Es kann jedoch auch an Tagen, an welchen gemäss nachfolgendem Abschnitt keine Aktien ausgegeben oder zurückgenommen werden, der Nettoinventarwert einer Aktie berechnet werden. Ein solcher Nettoinventarwert kann veröffentlicht werden, darf aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken oder für Kommissionsberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden.

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

Darüber hinaus gelten für den Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD) die Tage, welche nicht übliche Bankgeschäftstage in der Volksrepublik China sind, nicht als Geschäftstage dieses Subfonds.

Für den Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) gelten folgende Tage nicht als Geschäftstage («MSA-Geschäftstage»):

a) Tage, welche nicht übliche Bankgeschäftstage in England und in den Vereinigten Staaten von Amerika sind;

b) Tage an denen der Master-Fonds (DB PLATINUM IV UBS Multi-Strategy Alternatives) für Zeichnungen und Rücknahmen von Aktien geschlossen ist.

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

### b) Bewertungsgrundsätze

– Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben – sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.

– Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.

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

– Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.

– Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger

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

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

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

Da einige Subfonds der Gesellschaft in Märkte investiert sein können, die zu den Bewertungszeiten der Anlagen

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

Demzufolge werden Entwicklungen, die den Wert dieser Wertpapiere beeinflussen können und die zwischen dem Börsenschluss der Märkte und dem Bewertungszeitpunkt auftreten, normalerweise nicht im Nettoinventarwert je Aktie des betreffenden Subfonds berücksichtigt. Wenn 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 Nettoinventarwerts je Aktie gestatten, um den vermeintlichen Zeitwert des Portfolios zum Bewertungszeitpunkt wiederzugeben. Eine solche Anpassung basiert auf der von der Gesellschaft festgelegten Anlagepolitik und einer Reihe von Verfahrensweisen. Wenn eine Anpassung wie vorstehend beschrieben erfolgt, so wird diese konsequent auf alle Aktienklassen in demselben Subfonds angewandt.

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

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

Darüber hinaus können bei ausserordentlichen Umständen im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe, Rücknahme und Konversion der Aktien massgebend sind. Neubewertungen finden nur vor der Veröffentlichung

des einzigen Nettoinventarwertes dieses Tages statt. Ausgaben, Rücknahmen und Konversionen werden nur auf Basis dieses einzigen Nettoinventarwertes abgewickelt.

Die tatsächlichen Kosten des Kaufs oder Verkaufs von Vermögenswerten und Anlagen für einen Subfonds können aufgrund von Gebühren und Abgaben und der Spannen bei den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen vom letzten verfügbaren Preis oder gegebenenfalls dem Nettoinventarwert, der bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Aktie verwendet wurde, abweichen. Diese Kosten wirken sich nachteilig auf den Wert eines Subfonds aus und werden als «Verwässerung» bezeichnet. Um die Verwässerungseffekte zu verringern, kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen eine Verwässerungsanpassung am Nettoinventarwert je Aktie vornehmen («Swing Pricing»).

Aktien werden grundsätzlich auf Grundlage eines einzigen Preises ausgegeben und zurückgenommen, nämlich des Nettoinventarwerts je Aktie. Zur Verringerung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Aktie jedoch an Bewertungstagen wie nachstehend beschrieben angepasst, und zwar abhängig davon, ob sich der Subfonds am jeweiligen Bewertungstag in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet. Falls an einem Bewertungstag in einem Subfonds oder der Klasse eines Subfonds kein Handel stattfindet, wird der nicht angepasste Nettoinventarwert je Aktie als Preis angewendet. Unter welchen Umständen eine solche Verwässerungsanpassung erfolgt, liegt im Ermessen des Verwaltungsrats. In der Regel hängt das Erfordernis, eine Verwässerungsanpassung vorzunehmen, vom Umfang der Zeichnungen oder Rücknahmen von Aktien in dem jeweiligen Subfonds ab. Der Verwaltungsrat kann eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn nach seiner Auffassung ansonsten die bestehenden Aktionäre (im Falle von Zeichnungen) bzw. die verbleibenden Aktionäre (im Falle von Rücknahmen) benachteiligt werden könnten. Die Verwässerungsanpassung kann unter anderem erfolgen, wenn:

- (a) ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;
- (b) ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;
- (c) ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist; oder
- (d) in jedem anderen Fall, in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats im Interesse der Aktionäre eine Verwässerungsanpassung erforderlich ist.

Bei der Verwässerungsanpassung wird je nachdem, ob sich der Subfonds in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet, ein Wert zum Nettoinventarwert je Aktie hinzugerechnet oder von diesem abgezogen, der nach Erachten des Verwaltungsrats

die Gebühren und Abgaben sowie die Spannen in angemessener Weise abdeckt. Insbesondere wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Subfonds um einen Betrag (nach oben oder unten) angepasst, der (i) die geschätzten Steueraufwendungen, (ii) die Handelskosten, die dem Subfonds unter Umständen entstehen, und (iii) die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in denen der Subfonds anlegt, abbildet. Da manche Aktienmärkte und Länder unter Umständen unterschiedliche Gebührenstrukturen auf der Käufer- und Verkäuferseite aufweisen, kann die Anpassung für Nettozuflüsse und Nettoabflüsse unterschiedlich hoch ausfallen. Die Anpassungen sind in der Regel auf maximal 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts pro Aktie begrenzt. Der Verwaltungsrat kann bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umständen (z. B. hohe Marktvolatilität und/oder -illiquidität, aussergewöhnliche Marktbedingungen, Marktstörungen usw.) in Bezug auf jeden Subfonds und/oder Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Verwässerungsanpassung um mehr als 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts je Aktie anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Aktionäre ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Aktionäre werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

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

#### *c) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen*

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

#### *d) Bewertung der Devisentermingeschäfte*

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

#### *e) Bewertung der Finanzterminkontrakte*

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

#### f) 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 der Transaktion folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

#### h) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. März 2023 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 31. März 2023 verwendet:

Wechselkurse	
EUR 1 = CHF	0.992526
EUR 1 = USD	1.086450

#### 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 31. März 2023 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 (USD)

und UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (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	26 257 667.60
<b>Total</b>	<b>26 257 667.60</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	Betrag in CHF
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X-ACC	4 675 034.81
<b>Total</b>	<b>4 675 034.81</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X-ACC	14 755 743.24
<b>Total</b>	<b>14 755 743.24</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – GLOBAL EQUITIES (USD) I-X-ACC	1 734 064.20
<b>Total</b>	<b>1 734 064.20</b>

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 44 056 251.42 EUR. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 4 430 993 727.07 EUR.

#### l) Swaps

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

Synthetische Aktienswaps werden auf Grundlage des Preises der zugrunde liegenden Aktien bewertet. Wenn der Swap und die Aktie nicht auf dieselbe Währung lauten wird der Preis der Aktie umgerechnet.

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

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

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

Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat anerkannt.

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

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

## Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

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

	<b>Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
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 «I-A1»	0.840%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.740%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.150%	0.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	<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%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180% <sup>1</sup>	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180% <sup>2</sup>	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> für UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) K-B: max: 0.180% eff: 0.160%  
<sup>2</sup> für UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) I-B: max: 0.180% eff: 0.160%

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

	<b>Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.880%	1.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.145%	0.145%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.990%	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.100%	1.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.050%	1.080%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.990%	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.145%	0.145%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
Halbjahresbericht per 31. März 2023



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

	<b>Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.400%	2.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.145%	0.145%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.100%	1.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.000%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.145%	0.145%
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)

	<b>Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.600%	2.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	3.350%	3.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.800%	1.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.400%	1.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.350%	1.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
Halbjahresbericht per 31. März 2023

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

	<b>Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.310%	1.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.580%	1.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.890%	0.920%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.150%	0.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.690%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.780%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.760%	0.790%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.730%	0.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.690%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.150%	0.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	<b>Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.740%	1.790%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.300%	2.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.000%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.820%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.940%	0.990%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.820%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.710%	1.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.250%	2.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.970%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.910%	0.960%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.880%	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.830%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.150%	1.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.050%	1.080%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.000%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.700%	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.250%	2.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040% <sup>1</sup>	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080% <sup>2</sup>	1.110%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.680%	0.710%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020% <sup>3</sup>	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.680%	0.710%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> für UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) P: max: 2.040% eff: 1.750%  
<sup>2</sup> für UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) K-1: max: 1.080% eff: 1.000%  
<sup>3</sup> für UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) Q: max: 1.020% eff: 0.950%



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

	<b>Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.700%	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.900%	1.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.960%	1.010%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.770%	0.820%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
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%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300% <sup>1</sup>	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%

<sup>1</sup> für UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) K-1: max: 1.300% eff: 1.100%

	<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 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 «N»	2.500%	2.550%
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 «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.540%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	<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 «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.780%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%

	<b>Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission auf Ebene des Feeder-Fonds (maximale Managementkommission) p. a.</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.000%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.350%	1.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.200%	0.230%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.250%	0.280%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.200%	0.230%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr auf Ebene des Master-Fonds für die Aktienklasse  
«I4C-E Euro» p.a.: 1.59%

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

	<b>Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.350%	2.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.180%	1.210%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%

	<b>Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.830%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.690%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	<b>Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.700%	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%	2.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.000%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management, den Investment Advice und ggf. den Vertrieb der Gesellschaft sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Gesellschaftsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des

Verkaufsprospektes aufgeführten Aufgaben, wird zulasten der Gesellschaft eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes der Gesellschaft gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Gesellschaftsvermögen belastet und jeweils 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) anfallen;

- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;
- l) Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren).

Diese Kommissionen und Gebühren werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Sonstige Kommissionen und Gebühren» dargestellt.

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

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

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

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

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

Kosten im Zusammenhang mit den für die Aktienklassen «K-B» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

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

Kosten, die den Aktienklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Aktienklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Aktienklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet. In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können sowohl Gebühren auf der Ebene des betreffenden Anlagefonds als auch auf Ebene des Subfonds anfallen. Dabei darf die Verwaltungskommission des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3.00% betragen.

Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, dürfen die damit

verbundenen allfälligen Ausgabe- und Rücknahmekommissionen betreffend den Zielfonds nicht dem investierenden Subfonds belastet werden.

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

### **Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe**

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

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

### **Erläuterung 4 – Sonstige Erträge**

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

### **Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge**

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

Die Details zu den Ausschüttungen sind ungeprüft.

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

### **Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen**

Für die Periode vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) Key Selection SICAV getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

## Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps per 31. März 2023 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

### a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Asia Allocation Opportunity (USD)	1 265 396.18 USD	600 457.05 USD
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	18 148 919.87 USD	25 341 148.15 USD
– China Allocation Opportunity (USD)	335 705 716.90 USD	- USD
– Digital Transformation Dynamic (USD)	29 775 847.82 USD	- USD
– Dynamic Alpha (USD)	15 555 259.12 USD	5 602 703.49 USD
– Global Allocation (CHF)	14 492 208.94 CHF	2 280 653.84 CHF
– Global Allocation (EUR)	56 644 410.14 EUR	34 980 725.32 EUR
– Global Allocation (USD)	45 755 578.96 USD	7 095 509.76 USD
– Global Multi Income (USD)	6 206 767.44 USD	5 423 589.67 USD
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	36 010 122.98 USD	698 245.58 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Asia Allocation Opportunity (USD)	657 442.40 USD	916 625.00 USD
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	6 205 781.25 USD	- USD
– China Allocation Opportunity (USD)	31 279 828.13 USD	- USD
– Credit Income Opportunities (USD)	8 870 132.85 USD	- USD
– Digital Transformation Dynamic (USD)	327 593.76 USD	355 585.94 USD
– Dynamic Alpha (USD)	3 890 984.14 USD	2 548 414.89 USD
– Global Allocation (CHF)	18 523 889.72 CHF	14 317 984.55 CHF
– Global Allocation (EUR)	74 823 605.55 EUR	63 645 664.20 EUR
– Global Allocation (USD)	60 428 426.82 USD	45 886 440.83 USD
– Global Multi Income (USD)	12 306 840.38 USD	5 491 384.75 USD
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	437 101.57 USD	246 078.13 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Finanzterminkontrakte auf Zinssätze (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Zinssätze (verkauft)
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	- USD	236 950.00 USD

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

### b) Swaps

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	4 161 667.64 USD	- USD
– Dynamic Alpha (USD)	- USD	4 802 347.01 USD
– Global Allocation (CHF)	3 894 620.53 CHF	- CHF
– Global Allocation (EUR)	- EUR	9 168 752.79 EUR
– Global Allocation (USD)	12 281 994.76 USD	- USD
– Global Multi Income (USD)	- USD	2 639 106.31 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (verkauft)
– China Allocation Opportunity (USD)	- USD	164 523 810.02 USD
– Global Allocation (EUR)	- EUR	24 999 096.66 EUR

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (verkauft)
– Global Multi Income (USD)	- USD	1 715 590.06 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Synthetic Equity Swaps (gekauft)	Synthetic Equity Swaps (verkauft)
– China Equity Unconstrained (USD)	- USD	135 801.12 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) / Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.06%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) N-acc	2.06%
– Asia Allocation Opportunity (USD) P-acc	1.56%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	1.61%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.62%
– Asia Allocation Opportunity (USD) P-dist	1.57%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-dist	1.62%
– Asia Allocation Opportunity (USD) P-mdist	1.56%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	1.56%
– Asia Allocation Opportunity (USD) Q-acc	0.99%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.04%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.04%



UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- Asia Allocation Opportunity (USD) Q-dist	0.99%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-dist	1.04%
- Asian Equities (USD) F-acc	0.83%
- Asian Equities (USD) I-A1-acc	0.94%
- Asian Equities (USD) I-A2-acc	0.89%
- Asian Equities (USD) I-B-acc	0.19%
- Asian Equities (USD) I-X-acc	0.03%
- Asian Equities (USD) I-X-dist	0.03%
- Asian Equities (USD) K-B-acc	0.23%
- Asian Equities (USD) K-X-acc	0.07%
- Asian Equities (USD) P-acc	2.12%
- Asian Equities (USD) (HKD) P-acc	2.12%
- Asian Equities (USD) (EUR hedged) P-acc	2.14%
- Asian Equities (USD) (GBP) P-dist	2.12%
- Asian Equities (USD) Q-acc	1.16%
- Asian Equities (USD) (EUR) Q-acc	1.15%
- Asian Equities (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.20%
- Asian Equities (USD) U-X-acc	0.03%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) P-4%-mdist	1.98%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) P-acc	1.98%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) (HKD) P-acc	1.98%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) P-dist	1.98%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) P-mdist	1.98%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) (HKD) P-mdist	1.98%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) (SGD hedged) P-mdist	2.02%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) Q-4%-mdist	1.20%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) Q-acc	1.19%
- China Allocation Opportunity (USD) I-A3-acc	0.84%
- China Allocation Opportunity (USD) I-X-acc	0.03%
- China Allocation Opportunity (USD) P-6%-mdist	1.88%
- China Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-6%-mdist	1.88%
- China Allocation Opportunity (USD) (AUD hedged) P-6%-mdist	1.94%
- China Allocation Opportunity (USD) (RMB hedged) P-6%-mdist	1.93%
- China Allocation Opportunity (USD) (SGD hedged) P-6%-mdist	1.93%
- China Allocation Opportunity (USD) P-acc	1.88%
- China Allocation Opportunity (USD) (EUR) P-acc	1.90%
- China Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.94%
- China Allocation Opportunity (USD) P-mdist	1.88%
- China Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	1.89%
- China Allocation Opportunity (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.95%
- China Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-mdist	1.92%
- China Allocation Opportunity (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.93%
- China Allocation Opportunity (USD) Q-6%-mdist	1.18%
- China Allocation Opportunity (USD) Q-acc	1.18%
- China Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.22%
- China Equity Unconstrained (USD) I-X-acc	0.01%
- Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.20%
- Credit Income Opportunities (USD) K-1-acc	0.95%
- Credit Income Opportunities (USD) P-acc	1.37%
- 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	1.42%
- 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	1.81%
- Digital Transformation Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.86%
- Digital Transformation Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.87%
- Digital Transformation Dynamic (USD) Q-acc	1.01%
- Digital Transformation Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.06%

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- Digital Transformation Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.06%
- Digital Transformation Themes (USD) F-acc	0.69%
- Digital Transformation Themes (USD) (CHF hedged) F-acc	0.71%
- Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) F-dist	0.72%
- Digital Transformation Themes (USD) F-UKdist	0.69%
- Digital Transformation Themes (USD) I-A3-acc	0.83%
- Digital Transformation Themes (USD) K-X-acc	0.07%
- Digital Transformation Themes (USD) P-acc	1.78%
- Digital Transformation Themes (USD) (CHF hedged) P-acc	1.83%
- Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) P-acc	1.84%
- Digital Transformation Themes (USD) Q-acc	0.98%
- Digital Transformation Themes (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.03%
- Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.03%
- Digital Transformation Themes (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.03%
- Dynamic Alpha (USD) I-B-acc	0.10%
- Dynamic Alpha (USD) I-X-acc	0.03%
- Dynamic Alpha (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
- Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) N-4%-mdist	2.63%
- Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) N-acc	2.63%
- Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) P-4%-mdist	2.05%
- Dynamic Alpha (USD) P-acc	2.00%
- Dynamic Alpha (USD) (CHF hedged) P-acc	2.04%
- Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) P-acc	2.04%
- Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.33%
- European Equity Sustainable Leaders (EUR) P-acc	1.78%
- European Equity Sustainable Leaders (EUR) Q-acc	0.98%
- European Equity Sustainable Leaders (EUR) U-X-acc	0.04%
- European Equity Value Opportunity (EUR) I-B-acc	0.10%
- European Equity Value Opportunity (EUR) K-1-acc	1.11%
- European Equity Value Opportunity (EUR) P-acc	1.96%
- European Equity Value Opportunity (EUR) Q-acc	1.07%
- European Equity Value Opportunity (EUR) U-X-acc	0.04%
- European Growth and Income (EUR) (HKD hedged) P-6%-mdist	1.83%
- European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-6%-mdist	1.82%
- European Growth and Income (EUR) P-8%-mdist	1.76%
- 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	1.81%
- European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-8%-mdist	1.82%
- European Growth and Income (EUR) P-acc	1.76%
- European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-acc	1.81%
- European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-acc	1.81%
- European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-mdist	1.81%
- European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.81%
- European Growth and Income (EUR) Q-8%-mdist	1.02%
- European Growth and Income (EUR) (GBP hedged) Q-8%-mdist	1.07%
- European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-8%-mdist	1.07%
- European Growth and Income (EUR) Q-acc	1.02%
- European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.07%
- European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-mdist	1.08%
- European Growth and Income (EUR) QL-8%-mdist	0.83%
- European Growth and Income (EUR) (USD hedged) QL-8%-mdist	0.88%
- European Growth and Income (EUR) (USD hedged) QL-acc	0.88%
- Global Allocation (CHF) P-acc	2.12%
- Global Allocation (CHF) Q-acc	1.10%
- Global Allocation (EUR) (CAD hedged) I-X-dist	0.03%
- Global Allocation (EUR) N-6%-mdist	2.58%
- Global Allocation (EUR) N-acc	2.57%
- Global Allocation (EUR) P-acc	2.11%
- Global Allocation (EUR) (CAD hedged) P-acc	2.16%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
Halbjahresbericht per 31. März 2023

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Allocation (EUR) (GBP hedged) P-acc	2.16%
– Global Allocation (EUR) Q-acc	1.09%
– Global Allocation (EUR) (CAD hedged) Q-acc	1.14%
– Global Allocation (EUR) (GBP hedged) Q-acc	1.14%
– Global Allocation (USD) I-X-acc	0.07%
– Global Allocation (USD) K-1-acc	1.18%
– Global Allocation (USD) P-acc	2.12%
– Global Allocation (USD) (JPY) P-acc	2.12%
– Global Allocation (USD) Q-acc	1.10%
– Global Equities (USD) I-B-acc	0.10%
– Global Equities (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Equities (USD) P-acc	2.11%
– Global Equities (USD) (EUR) P-acc	2.11%
– Global Equities (USD) Q-acc	1.09%
– Global Equities (USD) (EUR) Q-acc	1.09%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.43%
– Global Multi Income (USD) P-acc	1.40%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.43%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.43%
– Global Multi Income (USD) (GBP hedged) P-acc	1.43%
– Global Multi Income (USD) P-dist	1.38%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.43%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.43%
– Global Multi Income (USD) (GBP hedged) P-UKdist	1.43%
– Global Multi Income (USD) P-mdist	1.38%
– Global Multi Income (USD) Q-acc	0.86%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.91%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%
– Global Multi Income (USD) Q-dist	0.86%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.91%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.91%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) I-A1-acc	1.92%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (USD hedged) I-A1-acc	1.95%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (GBP hedged) I-B-acc	1.69%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) P-acc	2.63%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (CHF hedged) P-acc	2.68%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (USD hedged) P-acc	2.68%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) Q-acc	2.13%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (CHF hedged) Q-acc	2.18%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (GBP hedged) Q-acc	2.18%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (USD hedged) Q-acc	2.18%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) U-X-acc	1.62%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) F-acc	0.72%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (CHF hedged) F-acc	0.74%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (EUR hedged) F-acc	0.75%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (JPY hedged) F-acc	0.74%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (SGD hedged) F-acc	0.74%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) F-UKdist	0.71%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (CHF hedged) F-UKdist	0.74%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (EUR hedged) F-UKdist	0.75%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (GBP hedged) F-UKdist	0.75%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) I-B-acc	0.11%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) I-X-acc	0.04%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) P-acc	1.78%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) Q-acc	0.98%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) U-X-acc	0.04%

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

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

## Erläuterung 9 – Master-Feeder-Struktur

Bei dem Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) (der «Feeder-Fonds») handelt es sich um einen Feeder Fonds gemäss Artikel 77 des Gesetzes von 2010. Er legt mindestens 85% seines Nettovermögens in Anteile des Alma Platinum IV UBS Multi-Strategy Alternatives (der «Master-Fonds»), einem Teilfonds der Alma Platinum IV, an eine nach Luxemburger Recht in Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme) gegründete Investmentgesellschaft, bei der es sich um eine société d'investissement à capital variable (SICAV) handelt, die von der CSSF zugelassen wurde.

Der Master-Fonds hat DWS Investment S.A. als seine Verwaltungsgesellschaft und DWS Alternatives Global Limited als seinen Investment Manager («Master-Verwaltungsgesellschaft» bzw. «Master-Investment Manager») benannt.

Seit dem 11. Januar 2020 ist Alma Capital Investment Management S.A. Verwaltungsgesellschaft und Investment Manager des Master-Fonds und der Master-Fonds wurde Alma Platinum IV UBS Multi-Strategy Alternatives.

Der Feeder-Fonds darf bis zu 15% seines Nettovermögens in folgenden Vermögenswerten halten:

- akzessorische liquide Mittel gemäss Artikel 41 Absatz 2 Unterabsatz 2 des Gesetzes von 2010;
- derivative Finanzinstrumente, die ausschliesslich für Absicherungszwecke verwendet werden dürfen, gemäss Artikel 41 Absatz 1 Buchstabe g) des Gesetzes von 2010 und Artikel 42 Absätze 2 und 3 des Gesetzes von 2010.

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.

## Erläuterung 10 – 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 englische Fassung dieses Berichtes ist massgebend. Die Gesellschaft und die Verwahrstelle können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Aktien angeboten und verkauft werden, für sich als verbindlich bezüglich solcher Aktien anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft wurden.



## Erläuterung 11 – Securities Lending

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

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. März 2023*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. März 2023 nach Art der Vermögenswerte		
		Sicherheiten (UBS Switzerland AG)		Aktien	Anleihen	Barmittel
– Asia Allocation Opportunity (USD)	5 120 788.91 USD	5 493 430.09 USD		47.92	52.08	0.00
– Asian Equities (USD)	686 126.12 USD	735 410.75 USD		47.92	52.08	0.00
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	1 843 454.55 USD	1 931 560.89 USD		47.92	52.08	0.00
– China Allocation Opportunity (USD)	158 101 280.48 USD	167 700 240.72 USD		47.92	52.08	0.00
– Digital Transformation Dynamic (USD)	5 365 529.87 USD	5 475 709.20 USD		47.92	52.08	0.00
– Digital Transformation Themes (USD)	22 540 293.61 USD	23 107 847.33 USD		47.92	52.08	0.00
– Dynamic Alpha (USD)	3 767 431.24 USD	3 987 166.91 USD		47.92	52.08	0.00
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)	73 103.40 EUR	73 524.38 EUR		47.92	52.08	0.00
– European Equity Value Opportunity (EUR)	23 509 326.03 EUR	28 249 771.79 EUR		47.92	52.08	0.00
– European Growth and Income (EUR)	42 333 269.05 EUR	47 488 699.58 EUR		47.92	52.08	0.00
– Global Allocation (EUR)	21 427 114.39 EUR	19 206 250.14 EUR		47.92	52.08	0.00
– Global Equities (USD)	3 458 817.63 USD	3 340 359.78 USD		47.92	52.08	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	18 106 738.57 USD	19 439 653.89 USD		47.92	52.08	0.00
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	445 484.07 USD	460 739.20 USD		47.92	52.08	0.00

\* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. März 2023 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. März 2023 verwendet wurden.

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>11 119.17</b>	<b>27 449.93</b>	<b>5 576.90</b>	<b>677 332.18</b>	<b>11 779.62</b>
Kosten aus Wertpapierleihe**					
UBS Switzerland AG	3 335.75 USD	8 234.98 USD	1 673.07 USD	203 199.65 USD	3 533.89 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	1 111.92 USD	2 744.99 USD	557.69 USD	67 733.22 USD	1 177.96 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>6 671.50 USD</b>	<b>16 469.96 USD</b>	<b>3 346.14 USD</b>	<b>406 399.31 USD</b>	<b>7 067.77 USD</b>

	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 Value Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>17 138.53</b>	<b>17 008.63</b>	<b>13 607.00</b>	<b>14 633.30</b>	<b>138 175.40</b>
Kosten aus Wertpapierleihe**					
UBS Switzerland AG	5 141.56 USD	5 102.59 USD	4 082.10 USD	4 389.99 EUR	41 452.62 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	1 713.85 USD	1 700.86 USD	1 360.70 USD	1 463.33 EUR	13 817.54 EUR
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>10 283.12 USD</b>	<b>10 205.18 USD</b>	<b>8 164.20 USD</b>	<b>8 779.98 EUR</b>	<b>82 905.24 EUR</b>

	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 – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>45 225.65</b>	<b>8 338.62</b>	<b>3 686.65</b>	<b>923.70</b>	<b>30 221.60</b>
Kosten aus Wertpapierleihe**					
UBS Switzerland AG	13 567.70 EUR	2 501.59 USD	1 106.00 USD	277.11 USD	9 066.48 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	4 522.56 EUR	833.86 USD	368.66 USD	92.37 USD	3 022.16 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>27 135.39 EUR</b>	<b>5 003.17 USD</b>	<b>2 211.99 USD</b>	<b>554.22 USD</b>	<b>18 132.96 USD</b>

\*\* Seit dem 1. Juni 2022 werden 30% des Bruttoertrags als Kosten/Gebühren von UBS Switzerland AG als Wertpapierleihdienstleister zurückbehalten und 10% werden von UBS Europe SE, Zweigniederlassung Luxemburg als Wertpapierleihstelle zurückbehalten.

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

<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>80.23</b>
Kosten aus Wertpapierleihe**	
UBS Switzerland AG	24.07 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	8.02 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>48.14 USD</b>

\*\* Seit dem 1. Juni 2022 werden 30% des Bruttoertrags als Kosten/Gebühren von UBS Switzerland AG als Wertpapierleihdienstleister zurückbehalten und 10% werden von UBS Europe SE, Zweigniederlassung Luxemburg als Wertpapierleihstelle zurückbehalten.

# Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Argentinien	0.64	0.64	0.64	0.64
– Australien	0.18	0.18	0.18	0.18
– Österreich	0.26	0.26	0.26	0.26
– Belgien	1.15	1.15	1.15	1.15
– Kanada	5.08	5.08	5.08	5.08
– China	1.27	1.27	1.27	1.27
– Dänemark	1.09	1.09	1.09	1.09
– Finnland	0.26	0.26	0.26	0.26
– Frankreich	5.88	5.88	5.88	5.88
– Deutschland	8.67	8.67	8.67	8.67
– Japan	1.32	1.32	1.32	1.32
– Luxemburg	0.04	0.04	0.04	0.04
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.23	0.23	0.23	0.23
– Singapur	0.53	0.53	0.53	0.53
– Südkorea	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.46	0.46	0.46	0.46
– Schweden	0.26	0.26	0.26	0.26
– Schweiz	6.49	6.49	6.49	6.49
– Niederlande	0.89	0.89	0.89	0.89
– Vereinigte Arabische Emirate	0.00	0.00	0.00	0.00
– Grossbritannien	4.04	4.04	4.04	4.04
– Vereinigte Staaten	61.16	61.16	61.16	61.16
<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-	89.02	89.02	89.02	89.02
– Rating <=AA-	10.98	10.98	10.98	10.98
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>				
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	21 442 723.23 USD	622 283 294.41 USD	209 009 824.81 USD	1 416 431 120.32 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	3 000 275.33 USD	11 523 523.75 USD	1 625 291.07 USD	126 520 599.30 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.81%	105.55%	105.39%	105.65%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	13.99%	1.85%	0.78%	8.93%

# Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD) (in %)	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 Sustainable Leaders (EUR) (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Argentinien	0.64	0.64	0.64	0.64
– Australien	0.18	0.18	0.18	0.18
– Österreich	0.26	0.26	0.26	0.26
– Belgien	1.15	1.15	1.15	1.15
– Kanada	5.08	5.08	5.08	5.08
– China	1.27	1.27	1.27	1.27
– Dänemark	1.09	1.09	1.09	1.09
– Finnland	0.26	0.26	0.26	0.26
– Frankreich	5.88	5.88	5.88	5.88
– Deutschland	8.67	8.67	8.67	8.67
– Japan	1.32	1.32	1.32	1.32
– Luxemburg	0.04	0.04	0.04	0.04
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.23	0.23	0.23	0.23
– Singapur	0.53	0.53	0.53	0.53
– Südkorea	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.46	0.46	0.46	0.46
– Schweden	0.26	0.26	0.26	0.26
– Schweiz	6.49	6.49	6.49	6.49
– Niederlande	0.89	0.89	0.89	0.89
– Vereinigte Arabische Emirate	0.00	0.00	0.00	0.00
– Grossbritannien	4.04	4.04	4.04	4.04
– Vereinigte Staaten	61.16	61.16	61.16	61.16
<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-	89.02	89.02	89.02	89.02
– Rating <=AA-	10.98	10.98	10.98	10.98
– 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)	139 476 634.87 USD	338 871 581.86 USD	48 461 254.61 USD	1 673 506.37 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	7 555 784.20 USD	21 615 077.06 USD	6 819 803.75 USD	17 775.10 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.10%	105.17%	105.53%	105.13%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	5.42%	6.38%	14.07%	1.06%

# Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Argentinien	0.64	0.64	0.64	0.64
– Australien	0.18	0.18	0.18	0.18
– Österreich	0.26	0.26	0.26	0.26
– Belgien	1.15	1.15	1.15	1.15
– Kanada	5.08	5.08	5.08	5.08
– China	1.27	1.27	1.27	1.27
– Dänemark	1.09	1.09	1.09	1.09
– Finnland	0.26	0.26	0.26	0.26
– Frankreich	5.88	5.88	5.88	5.88
– Deutschland	8.67	8.67	8.67	8.67
– Japan	1.32	1.32	1.32	1.32
– Luxemburg	0.04	0.04	0.04	0.04
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.23	0.23	0.23	0.23
– Singapur	0.53	0.53	0.53	0.53
– Südkorea	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.46	0.46	0.46	0.46
– Schweden	0.26	0.26	0.26	0.26
– Schweiz	6.49	6.49	6.49	6.49
– Niederlande	0.89	0.89	0.89	0.89
– Vereinigte Arabische Emirate	0.00	0.00	0.00	0.00
– Grossbritannien	4.04	4.04	4.04	4.04
– Vereinigte Staaten	61.16	61.16	61.16	61.16
<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-	89.02	89.02	89.02	89.02
– Rating <=AA-	10.98	10.98	10.98	10.98
– 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)	210 348 661.26 EUR	510 675 106.55 EUR	252 299 413.81 EUR	60 209 168.92 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	21 256 773.67 EUR	35 305 104.52 EUR	28 547 603.33 EUR	3 165 329.48 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.66%	106.51%	103.39%	103.19%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	10.11%	6.91%	11.31%	5.26%

# Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>		
– Argentinien	0.64	0.64
– Australien	0.18	0.18
– Österreich	0.26	0.26
– Belgien	1.15	1.15
– Kanada	5.08	5.08
– China	1.27	1.27
– Dänemark	1.09	1.09
– Finnland	0.26	0.26
– Frankreich	5.88	5.88
– Deutschland	8.67	8.67
– Japan	1.32	1.32
– Luxemburg	0.04	0.04
– Neuseeland	0.00	0.00
– Norwegen	0.23	0.23
– Singapur	0.53	0.53
– Südkorea	0.10	0.10
– Supranational	0.46	0.46
– Schweden	0.26	0.26
– Schweiz	6.49	6.49
– Niederlande	0.89	0.89
– Vereinigte Arabische Emirate	0.00	0.00
– Grossbritannien	4.04	4.04
– Vereinigte Staaten	61.16	61.16
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>		
– Rating > AA-	89.02	89.02
– Rating <=AA-	10.98	10.98
– 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)	349 759 750.57 USD	3 335 505.68 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	12 717 776.64 USD	152 864.30 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.56%	106.15%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	3.64%	4.58%

# Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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 31. März 2023.

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Asia Allocation Opportunity (USD)	23.35%	25.12%
– Asian Equities (USD)	0.11%	0.11%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	0.88%	0.90%
– China Allocation Opportunity (USD)	11.07%	14.32%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	3.71%	4.83%
– Digital Transformation Themes (USD)	7.29%	7.46%
– Dynamic Alpha (USD)	7.59%	13.62%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)	4.21%	4.90%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	10.64%	10.92%
– European Growth and Income (EUR)	8.82%	9.06%
– Global Allocation (EUR)	8.84%	13.39%
– Global Equities (USD)	6.31%	6.39%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	5.44%	6.16%
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	13.07%	13.27%

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

## Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

## 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 – Asian Global Strategy Balanced (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
United States	1 637 838.91	219 259.03	575 885.26	49 998 994.97
French Republic	274 828.03	36 791.49	96 633.09	8 389 790.83
United Kingdom	216 812.16	29 024.85	76 233.95	6 618 715.09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	190 646.91	25 522.07	67 033.92	5 819 958.21
Microsoft Corp	137 273.46	18 376.94	48 267.12	4 190 604.35
Zurich Insurance Group AG	127 428.51	17 058.98	44 805.51	3 890 063.47
Federal Republic of Germany	109 465.51	14 654.25	38 489.47	3 341 698.93
Nestle SA	94 598.11	12 663.94	33 261.91	2 887 836.15
Amazon.Com Inc	88 047.07	11 786.95	30 958.48	2 687 849.76
Nextera Energy Inc	81 118.52	10 859.41	28 522.32	2 476 339.22

# Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

	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)
United States	1 632 555.53	6 889 490.04	1 188 754.04	21 920.95
French Republic	273 941.47	1 156 050.85	199 471.96	3 678.30
United Kingdom	216 112.73	912 009.78	157 363.64	2 901.84
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	190 031.93	801 947.00	138 372.78	2 551.60
Microsoft Corp	136 830.64	577 434.15	99 633.96	1 837.28
Zurich Insurance Group AG	127 017.45	536 021.85	92 488.43	1 705.52
Federal Republic of Germany	109 112.38	460 461.29	79 450.76	1 465.09
Nestle SA	94 292.95	397 922.36	68 659.92	1 266.11
Amazon.Com Inc	87 763.04	370 365.73	63 905.13	1 178.43
Nextera Energy Inc	80 856.85	341 221.15	58 876.35	1 085.70

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)
United States	8 422 529.29	14 158 520.23	5 726 248.18	995 911.68
French Republic	1 413 293.62	2 375 788.23	960 859.80	167 113.19
United Kingdom	1 114 948.84	1 874 261.89	758 023.35	131 835.78
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	980 395.09	1 648 073.06	666 543.89	115 925.62
Microsoft Corp	705 923.95	1 186 678.97	479 938.46	83 471.12
Zurich Insurance Group AG	655 296.64	1 101 572.99	445 518.34	77 484.75
Federal Republic of Germany	562 922.45	946 289.25	382 715.64	66 562.09
Nestle SA	486 467.47	817 766.17	330 735.99	57 521.76
Amazon.Com Inc	452 778.97	761 134.80	307 832.09	53 538.30
Nextera Energy Inc	417 149.18	701 240.07	283 608.36	49 325.30

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)
United States	5 795 836.39	137 367.11
French Republic	972 536.63	23 050.09
United Kingdom	767 235.22	18 184.24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	674 644.08	15 989.72
Microsoft Corp	485 770.90	11 513.27
Zurich Insurance Group AG	450 932.49	10 687.55
Federal Republic of Germany	387 366.60	9 180.97
Nestle SA	334 755.24	7 934.04
Amazon.Com Inc	311 573.01	7 384.59
Nextera Energy Inc	287 054.91	6 803.49

## 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 11 «Securities Lending»

– Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 1 – Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
Halbjahresbericht per 31. März 2023



# Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

## 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 – Asian Global Strategy Balanced (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	9 519.11	1 274.34	3 347.04	290 593.59
1 Monat bis 3 Monate	371 570.94	49 742.56	130 649.13	11 343 101.76
3 Monate bis 1 Jahr	293 380.66	39 275.15	103 156.42	8 956 154.25
mehr als 1 Jahr	2 186 509.14	292 710.08	768 804.85	66 748 480.88
unbegrenzt	2 632 450.24	352 408.62	925 603.45	80 361 910.24

	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)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	9 488.39	40 041.64	6 909.03	127.41
1 Monat bis 3 Monate	370 372.33	1 562 995.16	269 688.59	4 973.12
3 Monate bis 1 Jahr	292 434.25	1 234 091.51	212 937.60	3 926.63
mehr als 1 Jahr	2 179 455.79	9 197 444.72	1 586 982.48	29 264.31
unbegrenzt	2 623 958.44	11 073 274.30	1 910 649.21	35 232.91

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	48 951.64	82 289.15	33 280.89	5 788.23
1 Monat bis 3 Monate	1 910 790.56	3 212 095.28	1 299 094.43	225 939.10
3 Monate bis 1 Jahr	1 508 699.76	2 536 168.78	1 025 723.85	178 394.35
mehr als 1 Jahr	11 244 046.81	18 901 574.31	7 644 521.03	1 329 538.58
unbegrenzt	13 537 283.02	22 756 572.06	9 203 629.94	1 600 699.52

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	33 685.34	798.38
1 Monat bis 3 Monate	1 314 881.66	31 164.02
3 Monate bis 1 Jahr	1 038 188.97	24 606.10
mehr als 1 Jahr	7 737 420.98	183 384.61
unbegrenzt	9 315 476.94	220 786.09

## Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	61.57%
EUR	17.38%
CHF	6.93%
CAD	4.88%
GBP	4.32%
JPY	1.32%
HKD	1.27%
DKK	1.09%
SGD	0.50%
SEK	0.23%
BRL	0.18%
AUD	0.12%
CNH	0.11%
MXN	0.04%
IDR	0.04%
NOK	0.03%
INR	0.00%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

# Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

## 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 – Asian Global Strategy Balanced (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
bis zu 1 Tag	5 120 788.91	686 126.12	1 843 454.55	158 101 280.48
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 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)
bis zu 1 Tag	5 365 529.87	22 540 293.61	3 767 431.24	73 103.40
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 Equity Value Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)
bis zu 1 Tag	23 509 326.03	42 333 269.05	21 427 114.39	3 458 817.63
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 – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)
bis zu 1 Tag	18 106 738.57	445 484.07
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-
unbegrenzt	-	-

## Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

## Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	5 120 788.91 USD	686 126.12 USD	1 843 454.55 USD	158 101 280.48 USD

# Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD) Wertpapierleihe	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
<b>Abwicklung und Clearing</b>				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	5 365 529.87 USD	22 540 293.61 USD	3 767 431.24 USD	73 103.40 EUR

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	23 509 326.03 EUR	42 333 269.05 EUR	21 427 114.39 EUR	3 458 817.63 USD

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-
Trilateral	18 106 738.57 USD	445 484.07 USD

## Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Aufwendungen betreffend der Ausübung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Absicherung werden von den Gegenparteien sowie der Verwahrstelle getragen.

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.

# Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

## Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Prozentsatz
– Asia Allocation Opportunity (USD)	0.37%
– Asian Equities (USD)	0.24%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	0.34%
– China Allocation Opportunity (USD)	0.54%
– Credit Income Opportunities (USD)	0.79%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	0.23%
– Digital Transformation Themes (USD)	0.08%
– Dynamic Alpha (USD)	0.20%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	0.07%
– European Growth and Income (EUR)	0.39%
– Global Allocation (EUR)	0.16%
– Global Allocation (USD)	11.58%
– Global Equities (USD)	0.12%
– Global Multi Income (USD)	0.16%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	0.24%
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	0.05%

## Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Prozentsatz
– Asia Allocation Opportunity (USD)	0.15%
– Asian Equities (USD)	0.10%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	0.14%
– China Allocation Opportunity (USD)	0.21%
– Credit Income Opportunities (USD)	0.31%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	0.09%
– Digital Transformation Themes (USD)	0.03%
– Dynamic Alpha (USD)	0.08%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	0.03%
– European Growth and Income (EUR)	0.16%
– Global Allocation (EUR)	0.06%
– Global Allocation (USD)	4.63%
– Global Equities (USD)	0.05%
– Global Multi Income (USD)	0.06%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	0.10%
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	0.02%

# Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

b) Die Gesellschaft ist am Jahresende in Swaps and forward swaps on indices und Synthetic Equity Swaps engagiert, die sich als Total Return Swaps qualifizieren (nachstehend «TRS») (im Sinne von Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365).

<b>Allgemeine Angaben</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)</b>
---------------------------	---	---	--

Verpflichtung in TRS:

Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, exklusive nicht realisierter Gewinne/Verluste):	158 318 781.06 USD	132 780.03 USD	24 778 440.91 EUR
Nominalwert % des Nettofondsvermögens:	11.09%	8.80%	10.22%

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	158 318 781.06 USD	-	24 778 440.91 EUR
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-
unbegrenzt	-	132 780.03 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	158 318 781.06 USD	132 780.03 USD	24 778 440.91 EUR
Trilateral	-	-	-

# Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

## **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.

