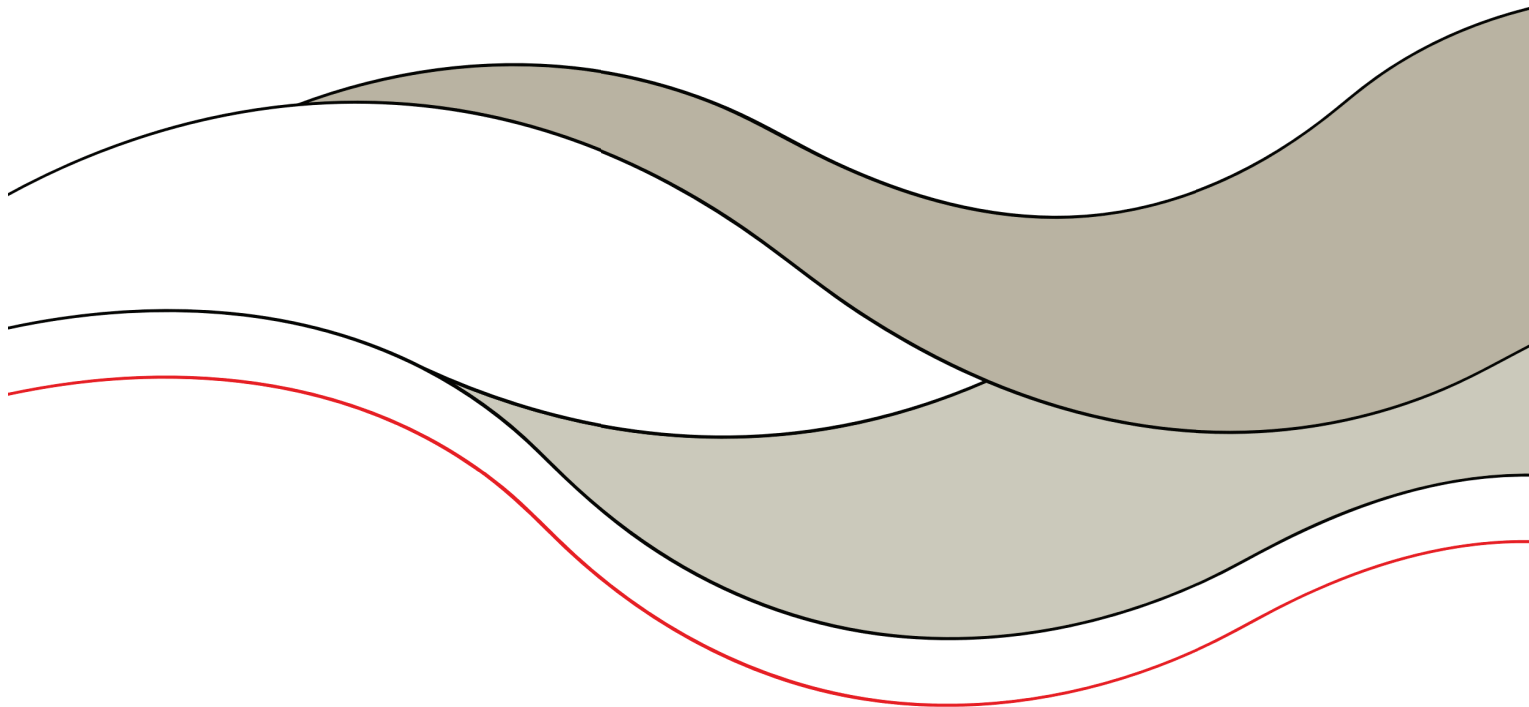


Halbjahresbericht 2024/2025

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 31. März 2025



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

UBS (Lux) Key Selection SICAV
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)¹
UBS (Lux) Key Selection SICAV
– European Equity Value Opportunity (EUR)

UBS (Lux) Key Selection SICAV
– European Financial Debt Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV
– Global Equity Value Opportunity (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV
– Turnaround Equity Opportunities (USD)

¹ liquidiert am 17. Oktober 2024

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	3
Management und Verwaltung	6
Charakteristik der Gesellschaft	8
UBS (Lux) Key Selection SICAV	14
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	17
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	29
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	37
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	45
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)	62
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)	67
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	74
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	81
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	89
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR) ¹	102
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	105
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Financial Debt Sustainable (EUR)	112
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	119
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	136
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	139
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	143
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	154
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equity Value Opportunity (USD)	161
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	166
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	172
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)	193
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	199
Anhang 1 – Collateral – Securities Lending	216
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)	220

¹ liquidiert am 17. Oktober 2024

Verkaufsrestriktionen

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

Vertrieb in Deutschland

Aktien der Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV

- China Equity Unconstrained (USD)
- European Financial Debt Sustainable (EUR)
- Global Equity Value Opportunity (USD)

dürfen nicht öffentlich an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben werden.

Anlagekategorie und ISIN

UBS (Lux) Key Selection SICAV –

Asia Allocation Opportunity (USD)

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

Asian Equities (USD)

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

Asian Global Strategy Balanced (USD)

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

China Allocation Opportunity (USD)

I-A3-acc	LU2095280298
I-X-acc	LU1946875082
P-6%-mdist	LU1226288253
(HKD) P-6%-mdist	LU1226288170
(AUD hedged) P-6%-mdist	LU1269690746
(RMB hedged) P-6%-mdist	LU1226287958
(SGD hedged) P-6%-mdist	LU1226288097

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

China Equity Unconstrained (USD)

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

Credit Income Opportunities (USD)

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

Digital Transformation Dynamic (USD)

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

Digital Transformation Themes (USD)

F-acc	LU2198972270
(CHF hedged) F-acc	LU2570281431
(EUR hedged) F-dist	LU2206586609
F-UKdist	LU2198973245
I-A3-acc	LU2345844307
K-X-acc	LU2211527788
P-acc	LU2054465674
(CHF hedged) P-acc	LU2054466649
(EUR hedged) P-acc	LU2054466219
Q-acc	LU2054465831
(CHF hedged) Q-acc	LU2054466995
(EUR hedged) Q-acc	LU2054466482
(GBP hedged) Q-acc	LU2078554057
U-X-acc	LU2855488610

Dynamic Alpha (USD)

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

European Equity Sustainable Leaders (EUR)¹

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

European Equity Value Opportunity (EUR)

I-A1-dist	LU2885428305
I-A2-acc	LU2885425541
I-A3-acc	LU2485553601
I-B-acc	LU0421770834
K-1-acc	LU0421769158
P-acc	LU0153925689
Q-acc	LU0421769745
U-X-acc	LU0421771568

European Financial Debt Sustainable (EUR)

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

European Growth and Income (EUR)

(CHF hedged) P-6%-mdist	LU2872346601
(HKD hedged) P-6%-mdist	LU1722559652
(JPY hedged) P-6%-mdist	LU2872346510
(USD hedged) P-6%-mdist	LU1722559579
P-8%-mdist	LU1038902414
(AUD hedged) P-8%-mdist	LU1089952383
(GBP hedged) P-8%-mdist	LU1124146223
(HKD hedged) P-8%-mdist	LU1038902844
(SGD hedged) P-8%-mdist	LU1038903065
(USD hedged) P-8%-mdist	LU1038902687
P-acc	LU1038902331
(SGD hedged) P-acc	LU1038902927
(USD hedged) P-acc	LU1038902505
(SGD hedged) P-mdist	LU1046463953
(USD hedged) P-mdist	LU1046463011
Q-8%-mdist	LU1240794625
(GBP hedged) Q-8%-mdist	LU1240793734
(USD hedged) Q-8%-mdist	LU1240794385
Q-acc	LU1240794898
(USD hedged) Q-acc	LU1240794468
(USD hedged) Q-mdist	LU1240794542
QL-8%-mdist	LU2209017693
(USD hedged) QL-8%-mdist	LU2209017263
(USD hedged) QL-acc	LU2209017347

Global Allocation (CHF)

P-acc	LU0197216715
Q-acc	LU0423410538

Global Allocation (EUR)

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

Global Allocation (USD)

I-X-acc	LU0423408631
(CAD hedged) I-X-dist	LU1518596827
K-1-acc	LU0423406858
K-B-acc	LU2951569537
(EUR hedged) P-6%-mdist	LU2872701433
P-acc	LU0197216392
(CAD hedged) P-acc	LU2872700971
(CHF hedged) P-acc	LU2872700542
(EUR hedged) P-acc	LU2872701516
(GBP hedged) P-acc	LU2872701276
Q-acc	LU0423407401
(CAD hedged) Q-acc	LU2872701193
(CHF hedged) Q-acc	LU2872700625
(EUR hedged) Q-acc	LU2872701607
(GBP hedged) Q-acc	LU2872701359

Global Equities (USD)

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

Global Equity Value Opportunity (USD)

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

Global Multi Income (USD)

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

Q-dist	LU1918890291
(CHF hedged) Q-dist	LU1918890531
(EUR hedged) Q-dist	LU1918890960

Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)

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

Turnaround Equity Opportunities (USD)

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

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat

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

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

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

Josée Lynda Denis, Mitglied
Independent Director
Luxemburg

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

Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

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

Portfolio Manager

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

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

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

UBS Asset Management (Hong Kong) Limited, Hong Kong
- UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation
Opportunity (USD)
- UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation
Opportunity (USD)

- UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity
Unconstrained (USD)
- UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income
Opportunities (USD)

UBS Asset Management (Americas) LLC
- UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)

UBS Asset Management (Americas) LLC
UBS Switzerland AG, Zürich
- UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation
Dynamic (USD)
- UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation
Themes (USD)

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Administrationsstelle des OGA

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

Réviser 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
Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel

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

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

Vertrieb in Hongkong

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV

- *Asian Global Strategy Balanced (USD)*
- *China Equity Unconstrained (USD)*
- *Credit Income Opportunities (USD)*
- *Digital Transformation Dynamic (USD)*
- *Dynamic Alpha (USD)*
- *European Equity Sustainable Leaders (EUR)*¹
- *European Equity Value Opportunity (EUR)*
- *European Financial Debt Sustainable (EUR)*
- *Global Allocation (CHF)*
- *Global Allocation (EUR)*
- *Global Allocation (USD)*
- *Global Equities (USD)*
- *Global Equity Value Opportunity (USD)*
- *Global Multi Income (USD)*
- *Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)*
- *Turnaround Equity Opportunities (USD)*

¹ liquidiert am 17. Oktober 2024

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

Charakteristik der Gesellschaft

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

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

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

Zum 31. März 2025 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 Value Opportunity (EUR)	EUR
– European Financial Debt Sustainable (EUR)	EUR
– European Growth and Income (EUR)	EUR
– Global Allocation (USD)	USD
– Global Equities (USD)	USD
– Global Equity Value Opportunity (USD)	USD
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	USD
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	USD

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

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

«P»

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

«N»

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

«K-1»

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

«K-B»

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

«K-X»

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

«F»

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

«Q»

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

«QL»

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

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

«A»

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

«I-A1»

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

«I-A2»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A2» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten. Die 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-A4»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A4» sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Die kleinste handelbare Einheit der Aktien beträgt 0.001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 100 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung).

Bei der Zeichnung:

- (i) muss eine Mindestzeichnung entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder
- (ii) müssen das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Positionen in kollektiven Kapitalanlagen von UBS auf der Basis einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder einer schriftlichen Genehmigung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) über CHF 500 Millionen (oder dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung) betragen; oder
- (iii) der institutionelle Anleger muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in kollektiven Kapitalanlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 500 Millionen betragen. Anlagen, die die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch ergeben können.

«I-B»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrelafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administrationsstelle des OGA und Verwahrstelle) werden mittels

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

«I-X»

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

«U-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administrationsstelle des OGA 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 Währungsprozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen unterliegt, die von der Regierung der VRC zusammen mit externen Aufsichts- oder Regierungsbehörden (z. B. der Hong Kong Monetary Authority) festgelegt werden.

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

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

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

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

«UKdist»

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

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «2%» / «4%» / «6%» / «8%» können monatliche (-mdist), vierteljährliche (-qdist) oder jährliche (-dist) Ausschüttungen in der jeweiligen, zuvorgenannten, jährlichen prozentualen Rate vor Abzug von Gebühren und Auslagen vornehmen. Die Berechnung der Ausschüttung basiert auf dem Nettoinventarwert der entsprechenden Aktienklasse zum Monatsende (bei monatlichen Ausschüttungen), Geschäftsquartalsendes (bei vierteljährlichen Ausschüttungen) oder Geschäftsjahresendes (bei jährlichen Ausschüttungen). Diese Aktienklassen eignen sich für Investoren, welche stabilere Ausschüttungen wünschen, unabhängig vom erzielten oder erwarteten Wertzuwachs oder Ertrag des entsprechenden Subfonds.

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

«seeding»

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

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

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

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

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 30. September.

Die Jahres- und Halbjahresberichte werden auf der Grundlage der Angaben des zum Zeitpunkt des Berichtstichtags gültigen Verkaufsprospektes erstellt.

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

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

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

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

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

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

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.3.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 238 786 477.22
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	316 256 673.32
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 555 043 150.54
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	80 515 304.23*
Andere liquide Mittel (Margins)	43 942 517.56
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	11 171 844.63
Forderungen aus Zeichnungen	16 895 815.77
Zinsforderungen aus Wertpapieren	9 098 108.95
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 646.68
Forderungen aus Dividenden	2 055 488.41
Andere Aktiva	344 774.07
Sonstige Forderungen	768 519.89
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	37 059.13
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	614 433.32
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps/CFD (Erläuterung 1)	4 400.20
TOTAL Aktiva	3 720 493 063.38
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-14 129 342.36
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-7 649 233.14
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-2 677 283.99
Kontokorrentkredit	-2 103 334.31
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2 230.66
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-26 845 502.88
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 421 592.24
Sonstige Verbindlichkeiten	-25 776.65
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 685 243.58
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-249 926.72
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-30 285.14
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-3 965 455.44
TOTAL Passiva	-60 819 751.67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 659 673 311.71

* Zum 31. März 2025 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von EUR 314 756.53 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von EUR 1 527 494.91 als Sicherheit eingesetzt.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.10.2024-31.3.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 685 283.53
Zinsen auf Wertpapiere	14 497 003.34
Dividenden (Erläuterung 1)	9 405 420.09
Erträge aus Swaps/CFD (Erläuterung 1)	376.49
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	519 188.42
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 257 199.03
TOTAL Erträge	28 364 470.90
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps/CFD (Erläuterung 1)	-7 298.20
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-22 177 329.02
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-493 128.37
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-584 960.34
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-147 043.94
TOTAL Aufwendungen	-23 409 759.87
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 954 711.03
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	93 884 957.54
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-54 299.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	5 968 705.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	58 991 524.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-21 275 106.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 104 648.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps/CFD	-16 324.18
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 272 963.15
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	136 331 142.32
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	141 285 853.35
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-131 773 337.01
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-378 156.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-112 222.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-61 954 817.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-12 825 047.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-25 660 096.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps/CFD	11 050.21
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-232 692 627.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-91 406 774.31

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.10.2024-31.3.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4 015 833 305.66*
Zeichnungen	720 569 072.07
Rücknahmen	-942 527 609.99
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-221 958 537.92
Ausbezahlte Dividende	-42 794 681.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 954 711.03
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	136 331 142.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-232 692 627.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-91 406 774.31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 659 673 311.71

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. März 2025. Mit den Wechselkursen vom 30. September 2024 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 3 914 054 047.60.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in USD		14 041 758.73	17 517 999.13	18 603 017.08
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121267089			
Aktien im Umlauf		66 821.1360	80 306.6470	92 833.1390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		33.84	36.41	33.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		33.84	36.41	33.92
Klasse (EUR hedged) N-acc	LU1392922438			
Aktien im Umlauf		1 725.6230	1 725.6230	1 719.0230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		84.35	87.17	74.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		84.35	87.17	74.98
Klasse P-acc	LU0878005551			
Aktien im Umlauf		19 692.6250	20 861.8320	23 271.2930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.66	96.75	81.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		94.66	96.75	81.39
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1392922271			
Aktien im Umlauf		25 975.7300	28 992.5110	34 193.4440
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		83.53	87.19	76.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		83.53	87.19	76.46
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0878006104			
Aktien im Umlauf		9 311.4530	10 525.1350	13 185.7340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		77.05	79.45	68.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		77.05	79.45	68.03
Klasse P-dist	LU0878005478			
Aktien im Umlauf		7 084.1960	7 268.9500	7 652.7820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		72.98	76.97	66.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		72.98	76.97	66.42
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0878005809			
Aktien im Umlauf		6 520.1260	8 480.1650	10 081.3390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		59.39	62.60	55.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		59.39	62.60	55.00
Klasse P-mdist	LU0878004406			
Aktien im Umlauf		57 319.4230	60 075.2790	84 214.9750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		51.63	54.29	48.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		51.63	54.29	48.97
Klasse (HKD) P-mdist	LU0882747503			
Aktien im Umlauf		61 517.1560	66 317.2560	66 083.5060
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		51.83	54.42	49.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		51.83	54.42	49.49
Klasse Q-acc	LU1240793221			
Aktien im Umlauf		1 967.0200	3 448.1190	5 801.2090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.36	115.52	96.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.36	115.52	96.62
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1392922354			
Aktien im Umlauf		13 607.5730	16 667.6870	22 523.2890
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		88.20	91.80	80.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		88.20	91.80	80.04

ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU0943632330			
Aktien im Umlauf	3 576.7160	8 904.4050	11 459.4890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	91.29	93.87	79.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	91.29	93.87	79.92
Klasse Q-dist LU1240793494			
Aktien im Umlauf	1 000.0000	1 000.0000	3 222.4860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	86.96	91.16	78.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	86.96	91.16	78.67

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	16.08
Hongkong	11.78
China	10.70
Indien	10.19
Irland	7.23
Taiwan	6.94
Malaysia	5.02
Singapur	4.59
Cayman-Inseln	4.57
Grossbritannien	2.71
Südkorea	2.64
Indonesien	2.42
Britische Jungferninseln	1.88
Philippinen	1.81
Sri Lanka	1.33
Niederlande	1.23
Mongolei	1.22
Pakistan	1.13
Thailand	0.89
Japan	0.61
Australien	0.34
TOTAL	95.31

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	21.81
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.68
Banken & Kreditinstitute	13.41
Internet, Software & IT-Dienste	8.65
Elektronik & Halbleiter	6.50
Anlagefonds	5.05
Immobilien	2.83
Baugewerbe & Baumaterial	2.68
Gastgewerbe & Freizeit	2.66
Elektrische Geräte & Komponenten	2.61
Erdöl	2.27
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.18
Städte, Gemeinden	1.44
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.43
Bergbau, Kohle & Stahl	1.37
Energie- & Wasserversorgung	1.23
Maschinen & Apparate	1.11
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.04
Versicherungen	0.95
Telekommunikation	0.87
Fahrzeuge	0.60
Computer & Netzwerkausrüster	0.59
Gesundheits- & Sozialwesen	0.35
TOTAL	95.31

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.3.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	12 704 632.57
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	678 902.09
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	13 383 534.66
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	658 880.79
Andere liquide Mittel (Margins)	260 844.93
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	7.84
Zinsforderungen aus Wertpapieren	83 967.49
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	17.26
Forderungen aus Dividenden	3 669.68
Andere Aktiva	33 019.48
TOTAL Aktiva	14 423 942.13
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-64 401.28
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-27 289.32
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-42.50
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-267 699.59
Sonstige Verbindlichkeiten	-2 093.32
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-18 926.21
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 731.18
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-20 657.39
TOTAL Passiva	-382 183.40
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	14 041 758.73

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2024-31.3.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	17 822.14
Zinsen auf Wertpapiere	158 238.82
Dividenden (Erläuterung 1)	41 346.70
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	4 941.51
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 342.24
TOTAL Erträge	226 691.41
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-115 436.31
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 521.70
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 286.65
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-247.85
TOTAL Aufwendungen	-121 492.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	105 198.90
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 720.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	41 083.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-118 869.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-325 406.21
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-20 772.67
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-426 684.98
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-321 486.08
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-355 363.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-214.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-192 407.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-67 676.11
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-615 662.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-937 148.17

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2024-31.3.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	17 517 999.13
Zeichnungen	119 544.80
Rücknahmen	-2 416 071.08
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 296 526.28
Ausbezahlte Dividende	-242 565.95
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	105 198.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-426 684.98
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-615 662.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-937 148.17
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	14 041 758.73

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-31.3.2025
Klasse	(EUR hedged) N-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	80 306.6470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 784.3600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 269.8710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	66 821.1360
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 725.6230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 725.6230
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 861.8320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	185.6060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 354.8130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 692.6250
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 992.5110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	313.4770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 330.2580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 975.7300
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 525.1350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44.8830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 258.5650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 311.4530
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 268.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.1140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-184.8680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 084.1960
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 480.1650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 960.0390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 520.1260

Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	60 075.2790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 755.8560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	57 319.4230
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	66 317.2560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	114.3870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 914.4870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	61 517.1560
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 448.1190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 481.0990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 967.0200
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 667.6870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 060.1140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 607.5730
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 904.4050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 327.6890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 576.7160
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 000.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.12.2024	5.12.2024	USD	2.2912
(EUR hedged) P-dist	2.12.2024	5.12.2024	EUR	1.3048
Q-dist	2.12.2024	5.12.2024	USD	2.4465

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	EUR	0.2427
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	EUR	0.2346
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	EUR	0.2291
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	EUR	0.2281
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	EUR	0.2268
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	EUR	0.2295

¹ Siehe Erläuterung 5

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

	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.3203
P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.3110
P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.3038
P-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.1799
P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.1798
P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.1828
(HKD) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	HKD	0.3211
(HKD) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	HKD	0.3121
(HKD) P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	HKD	0.3052
(HKD) P-mdist	15.1.2025	20.1.2025	HKD	0.1803
(HKD) P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	HKD	0.1808
(HKD) P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	HKD	0.1835

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Aktien				
Australien				
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	718.00	12 775.31	0.09
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	13 225.00	17 298.65	0.13
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	5 621.00	17 237.72	0.12
TOTAL Australien			47 311.68	0.34
China				
USD	ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	1 076.00	142 494.68	1.02
HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	4 500.00	74 046.93	0.53
HKD	BYD CO 'H'CNY1	2 000.00	100 991.79	0.72
HKD	HAIDILAO INTL HLDG USD0.000005	27 000.00	60 949.88	0.43
USD	KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	3 975.00	77 353.50	0.55
HKD	LENOVO GROUP LTD HKD0.025	61 366.00	82 674.90	0.59
HKD	PING AN INSURANCE 'H'CNY1	22 500.00	133 920.82	0.95
CNY	SHENZHEN ENVICOOOL A CNY1	11 100.00	59 589.20	0.42
CNY	SHENZHEN MEGMEET E A CNY1	8 800.00	73 829.86	0.53
HKD	TENCENT HLDGS LIM1 HKD0.00002	6 600.00	421 681.87	3.00
HKD	WEICHAI POWER CO 'H'CNY1	30 000.00	63 171.29	0.45
HKD	XIAOMI CORPORATION USD0.0000025	30 000.00	189 745.27	1.35
TOTAL China			1 480 449.99	10.54
Hongkong				
HKD	CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	34 466.00	85 070.06	0.61
HKD	THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5 380.00	25 174.93	0.18
TOTAL Hongkong			110 244.99	0.79
Indien				
INR	CROMPTON GREAVES C INR2	15 319.00	63 437.48	0.45
INR	DLF LIMITED INR2	7 553.00	60 134.15	0.43
INR	EICHER MOTORS INR1	1 338.00	83 713.74	0.60
INR	GMR AIRPORTS LTD INR1	49 912.00	44 222.83	0.31
INR	HDFC BANK INR1	10 969.00	234 619.62	1.67
USD	HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	611.00	40 405.43	0.29
INR	MACROTECH DEV LTD INR10	4 818.00	67 406.06	0.48
INR	RAINBOW CHILDRENS INR10	3 004.00	49 263.88	0.35
TOTAL Indien			643 203.19	4.58
Japan				
JPY	ACTIVIA PROPERTIES REIT	4.00	9 125.37	0.06
JPY	DAIWA OFFICE INVES REIT	10.00	19 787.30	0.14
JPY	FRONTIER REAL ESTATE INVESTMENT CORP	29.00	15 391.69	0.11
JPY	GLP J-REIT REIT	8.00	6 473.65	0.05
JPY	NIPPON BUILDING FD REIT	18.00	15 386.99	0.11
JPY	NIPPON PROLOGIS RE REIT	4.00	6 215.99	0.04
JPY	TOKYU REIT INC	12.00	13 985.98	0.10
TOTAL Japan			86 366.97	0.61
Malaysia				
MYR	CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	78 260.00	123 452.39	0.88
TOTAL Malaysia			123 452.39	0.88
Philippinen				
PHP	BK OF PHILIP ISLAN PHP10	29 380.00	67 770.38	0.48
TOTAL Philippinen			67 770.38	0.48

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Singapur			
SGD CAPITALAND ASCOTT TRUST	11 738.00	7 613.84	0.05
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	3 800.00	7 762.91	0.06
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	5 600.00	194 021.99	1.38
SGD FRASERS LOG & COM NPV UNITS (REIT)	20 600.00	14 053.31	0.10
SGD MAPLETREE IND TST NPV (REIT)	9 500.00	14 874.18	0.11
SGD PARKWAY LIFE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	6 800.00	21 040.07	0.15
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	48 000.00	122 751.16	0.87
TOTAL Singapur		382 117.46	2.72

Südkorea

KRW SK HYNIX INC KRW5000	1 309.00	169 525.49	1.21
TOTAL Südkorea		169 525.49	1.21

Taiwan

TWD ALCHIP TECHNOLOGIE TWD10	892.00	73 611.32	0.53
TWD ASPEED TECHNOLOGY TWD10	703.00	63 307.58	0.45
TWD DELTA ELECTRONIC TWD10	7 943.00	86 122.43	0.61
TWD HON HAI PRECISION TWD10	25 311.00	111 299.03	0.79
TWD MEDIATEK INC TWD10	3 662.00	153 307.13	1.09
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	1 505.00	248 701.25	1.77
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	5 441.00	149 124.61	1.06
TOTAL Taiwan		885 473.35	6.30

Vereinigte Staaten

USD ACM RESEARCH INC COM USD0.0001 CL A	2 324.00	57 193.64	0.41
TOTAL Vereinigte Staaten		57 193.64	0.41
Total Aktien		4 053 109.53	28.86

Investment Fonds, closed end

Singapur

SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10 300.00	20 504.01	0.15
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	15 400.00	24 111.84	0.17
SGD CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	18 500.00	9 724.14	0.07
SGD MAPLETREE PANASIA NPV (REIT) REG S	7 400.00	6 896.55	0.05
TOTAL Singapur		61 236.54	0.44
Total Investment Fonds, closed end		61 236.54	0.44

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.01.25-17.07.25	440 000.00	434 546.20	3.09
TOTAL USD		434 546.20	3.09
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		434 546.20	3.09

Notes, fester Zins

USD

USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	200 000.00	202 200.76	1.44
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	200 000.00	22 486.00	0.16
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 3.70000% 19-30.10.49	200 000.00	146 074.00	1.04
USD JSW STEEL LTD-REG-S 3.95000% 21-05.04.27	200 000.00	191 876.00	1.37
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	200 000.00	134 033.34	0.96
USD MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD-REG-S 3.04300% 15-22.04.25	200 000.00	199 776.00	1.42
USD MEITUAN-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	200 000.00	182 196.00	1.30
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	200 000.00	185 746.00	1.32
USD PERTAMINA PT-REG-S 1.40000% 21-09.02.26	200 000.00	193 800.00	1.38
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.17500% 24-05.09.49	200 000.00	186 202.00	1.33

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD RKPF OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.20000% 21-12.07.29	200 000.00		79 003.48	0.56
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.01.30	28 487.00		24 961.73	0.18
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP-UP 24-15.03.33	55 877.00		43 584.06	0.31
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.05.36	26 185.00		20 260.64	0.14
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.02.38	52 393.00		40 866.54	0.29
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.06.35	37 730.00		25 326.26	0.18
USD STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 3.12500% 22-07.04.25	200 000.00		199 960.00	1.42
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	200 000.00		180 386.05	1.29
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	200 000.00		192 626.00	1.37
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	200 000.00		14 500.00	0.10
TOTAL USD			2 465 864.86	17.56
Total Notes, fester Zins			2 465 864.86	17.56

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD AMIPEACE LTD-REG-S 2.25000% 20-22.10.30	200 000.00		180 358.00	1.29
USD CITIC LTD-REG-S 2.85000% 20-25.02.30	200 000.00		185 728.00	1.32
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.47900% 23-12.09.25	200 000.00		200 940.50	1.43
USD HDFC BANK LTD-REG-S 5.18000% 24-15.02.29	200 000.00		202 148.00	1.44
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	200 000.00		197 592.00	1.41
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	200 000.00		158 772.00	1.13
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.50000% 20-21.04.30	200 000.00		188 418.00	1.34
USD RHB BANK BHD-REG-S 1.65800% 21-29.06.26	200 000.00		192 812.00	1.37
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	200 000.00		201 312.00	1.44
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	200 000.00		125 376.00	0.89
TOTAL USD			1 833 456.50	13.06
Total Medium-Term Notes, fester Zins			1 833 456.50	13.06

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD BANGKOK BANK PLC/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP	200 000.00		198 900.00	1.42
USD KASIKORN BANK PLC/HONG KONG-REG-S-SUB 3.343%/VAR 19-02.10.31	200 000.00		193 740.00	1.38
TOTAL USD			392 640.00	2.80
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			392 640.00	2.80

Anleihen, fester Zins

USD				
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	200 000.00		173 406.25	1.23
USD HUTCHISON WHAMPOA INTL 03/33 LTD-REG-S 7.45000% 03-24.11.33	200 000.00		229 714.00	1.64
USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 5.75000% 23-06.10.25	200 000.00		200 990.00	1.43
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.45000% 21-07.07.31	200 000.00		170 806.00	1.22
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 6.25000% 19-PRP	200 000.00		70 700.53	0.50
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 4.00000% 24-15.04.28	36 506.00		31 828.67	0.23
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	206 750.00		23 000.94	0.16
TOTAL USD			900 446.39	6.41
Total Anleihen, fester Zins			900 446.39	6.41

Anleihen, variabler Zins

USD				
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	200 000.00		192 438.00	1.37
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	200 000.00		179 989.73	1.28
TOTAL USD			372 427.73	2.65
Total Anleihen, variabler Zins			372 427.73	2.65
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			10 513 727.75	74.87

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 ALL RING TECH CO TWD10	4 430.00	35 357.28	0.25
TWD EMEMORY TECHNOLOGY TWD10	774.00	53 033.66	0.38
TOTAL Taiwan		88 390.94	0.63
Total Aktien		88 390.94	0.63

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.24-17.04.25	500 000.00	499 051.00	3.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.05.24-15.05.25	400 000.00	397 906.40	2.83
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25	450 000.00	446 219.10	3.18
TOTAL USD		1 343 176.50	9.57
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		1 343 176.50	9.57
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 431 567.44	10.20

Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.02.25-21.08.25	430 000.00	423 037.44	3.01
TOTAL USD		423 037.44	3.01
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		423 037.44	3.01
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		423 037.44	3.01

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	5 055.00	306 396.19	2.18
TOTAL Irland		306 396.19	2.18
Total Zertifikate auf Rohstoffe		306 396.19	2.18

Investment Fonds, open end

Irland			
USD ISHARES ASIA PACIFIC DIVIDEND UCITS ETF-USD-DIS	25 334.00	566 214.90	4.03
USD ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD ACC-ACCUM SHS USD	997.00	142 590.94	1.02
TOTAL Irland		708 805.84	5.05
Total Investment Fonds, open end		708 805.84	5.05
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		1 015 202.03	7.23
Total des Wertpapierbestandes		13 383 534.66	95.31

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

JPY JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 12.06.25	-4.00	-509.95	0.00
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.06.25	10.00	4 298.65	0.03
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.25	8.00	7 125.00	0.05
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.25	3.00	1 937.50	0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		12 851.20	0.09

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Finanzterminkontrakte auf Indizes				
USD	MSCI INDIA FUTURE 20.06.25	1.00	3 260.00	0.02
USD	MSCI ASIA EX JPN 20.06.25	12.00	-36 000.00	-0.26
USD	XAF FINANCIAL FUTURE 20.06.25	1.00	485.00	0.00
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 19.06.25	3.00	-3 989.79	-0.03
HKD	HSTECH FUTURE 29.04.25	20.00	-20 285.77	-0.13
HKD	HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 29.04.25	7.00	-6 761.92	-0.05
USD	MSCI TAIWAN FUTURE 29.04.25	2.00	-13 960.00	-0.10
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes			-77 252.48	-0.55
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-64 401.28	-0.46
Total Derivative Instrumente			-64 401.28	-0.46

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum					
USD	378 339.46	TWD	12 400 000.00	15.4.2025	4 811.49
USD	216 838.59	KRW	313 000 000.00	15.4.2025	4 266.60
EUR	4 195 300.00	USD	4 560 218.94	15.4.2025	-15 514.79
USD	464 344.65	NZD	810 000.00	15.4.2025	3 383.85
CHF	3 433 600.00	USD	3 927 136.61	15.4.2025	-23 520.14
NZD	810 000.00	USD	464 306.18	15.4.2025	-3 345.38
USD	329 059.94	CNH	2 375 000.00	15.4.2025	1 762.17
USD	18 609.34	EUR	17 000.00	15.4.2025	193.50
USD	15 298.33	EUR	14 000.00	15.4.2025	132.34
USD	32 457.02	EUR	29 700.00	15.4.2025	283.47
USD	19 509.19	EUR	17 800.00	15.4.2025	226.72
USD	13 305.10	CHF	11 700.00	15.4.2025	3.52
USD	44 090.56	EUR	40 800.00	15.4.2025	-107.45
EUR	40 800.00	USD	44 058.28	1.4.2025	113.84
EUR	214 500.00	USD	232 148.65	2.4.2025	79.77
USD	232 305.73	EUR	214 500.00	15.4.2025	-58.83
Total Devisenterminkontrakte					-27 289.32
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					919 725.72
Andere Aktiva und Passiva					-169 811.05
Total des Nettovermögens					14 041 758.73

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in USD		555 348 149.70	660 947 397.23	566 183 402.98
Klasse F-acc	LU2275275522			
Aktien im Umlauf		352 885.0000	397 785.0000	411 670.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		75.37	78.36	63.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		75.37	78.36	63.94
Klasse I-A1-acc	LU0794920784			
Aktien im Umlauf		830 741.2960	810 526.5250	234 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.26	90.77	73.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		87.26	90.77	74.14
Klasse I-A2-acc	LU2066630570			
Aktien im Umlauf		54 225.0000	76 324.0000	566 771.6570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.92	125.75	102.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		120.92	125.75	102.68
Klasse I-B-acc	LU1881004144			
Aktien im Umlauf		909 705.2790	937 879.9000	708 708.2530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		141.41	146.53	118.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		141.41	146.53	118.79
Klasse I-X-acc	LU2197696524			
Aktien im Umlauf		389 052.8900	692 686.6910	692 686.6910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.61	105.22	84.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.61	105.22	85.17
Klasse I-X-dist	LU1425939128			
Aktien im Umlauf		385 889.2190	405 679.8490	564 686.8980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		180.91	190.87	157.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		180.91	190.87	157.62
Klasse K-B-acc	LU2238285584			
Aktien im Umlauf		193 054.2070	227 571.4190	182 547.1760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.05	99.55	80.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		96.05	99.55	80.73
Klasse K-X-acc	LU1810131091			
Aktien im Umlauf		87 933.1240	94 219.2690	94 219.2690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		133.37	138.13	111.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		133.37	138.13	111.87
Klasse P-acc	LU0235996351			
Aktien im Umlauf		298 769.4960	325 574.6530	390 633.5480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		244.34	255.65	210.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		244.34	255.65	211.31
Klasse (HKD) P-acc	LU2310811786			
Aktien im Umlauf		4 493.5440	4 993.5440	7 993.5440
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		772.06	806.60	670.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		772.06	806.60	672.03
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU2257650908			
Aktien im Umlauf		7 546.1100	8 010.5060	8 485.4880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		68.56	72.46	60.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		68.56	72.46	60.95

ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Klasse (GBP) P-dist LU0246169758			
Aktien im Umlauf	11 598.1310	17 535.2600	20 336.1850
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP	185.71	187.48	169.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹	185.71	187.48	169.92
Klasse Q-acc LU0425184842			
Aktien im Umlauf	432 756.7390	529 878.6790	558 435.5450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	191.62	199.43	162.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	191.62	199.43	163.27
Klasse (EUR) Q-acc LU2314674917			
Aktien im Umlauf	5 938.2770	6 237.2080	36 372.8420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	87.42	87.92	75.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	87.42	87.92	75.99
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU2257650734			
Aktien im Umlauf	17 497.7220	26 053.5000	18 893.5010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	71.24	74.90	62.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	71.24	74.90	62.40
Klasse U-X-acc LU0425186540			
Aktien im Umlauf	836.6090	1 056.5930	1 252.6460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	23 679.31	24 520.15	19 799.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	23 679.31	24 520.15	19 849.03

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	36.75
Taiwan	24.48
Indien	16.31
Singapur	8.16
Südkorea	4.27
Malaysia	3.18
Hongkong	2.12
Philippinen	1.64
Vereinigte Staaten	1.36
TOTAL	98.27

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	25.55
Elektronik & Halbleiter	22.58
Banken & Kreditinstitute	13.72
Elektrische Geräte & Komponenten	9.44
Maschinen & Apparate	3.82
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.61
Versicherungen	3.49
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.17
Telekommunikation	3.16
Baugewerbe & Baumaterial	2.71
Fahrzeuge	2.15
Computer & Netzwerkausrüster	2.12
Immobilien	1.55
Gesundheits- & Sozialwesen	1.20
TOTAL	98.27

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.3.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	468 495 003.85
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	77 251 788.82
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	545 746 792.67
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	11 737 110.67
Forderungen aus Zeichnungen	253 729.85
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	60.51
Forderungen aus Dividenden	489 456.96
Andere Aktiva	76 773.86
TOTAL Aktiva	558 303 924.52
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-8 960.82
Kontokorrentkredit	-2 263 177.39
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-111.89
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-328 601.99
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-322 301.62
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-32 621.11
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-354 922.73
TOTAL Passiva	-2 955 774.82
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	555 348 149.70

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2024-31.3.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	413 616.74
Dividenden (Erläuterung 1)	2 812 304.83
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	13 739.66
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	566 473.55
TOTAL Erträge	3 806 134.78
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 928 856.33
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-66 616.25
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-89 872.58
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-23 601.54
TOTAL Aufwendungen	-2 108 946.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 697 188.08
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-12 580 623.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-137 016.94
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-71 221.97
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-12 788 862.10
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-11 091 674.02
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-13 395 783.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-16 523.38
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-13 412 307.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-24 503 981.07

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2024-31.3.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	660 947 397.23
Zeichnungen	103 657 434.36
Rücknahmen	-183 430 852.41
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-79 773 418.05
Ausbezahlte Dividende	-1 321 848.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 697 188.08
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-12 788 862.10
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-13 412 307.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-24 503 981.07
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	555 348 149.70

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-31.3.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	397 785.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 130.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 030.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	352 885.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	810 526.5250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	130 941.3280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-110 726.5570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	830 741.2960
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	76 324.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 099.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 225.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	937 879.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	726.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 900.6210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	909 705.2790
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	692 686.6910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-303 633.8010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	389 052.8900
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	405 679.8490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 790.6300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	385 889.2190
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	227 571.4190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	92 431.4910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-126 948.7030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	193 054.2070

Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	94 219.2690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 920.4720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 206.6170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	87 933.1240
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	325 574.6530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	308 688.8860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-335 494.0430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	298 769.4960
Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 993.5440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-500.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 493.5440
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 010.5060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-464.3960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 546.1100
Klasse	(GBP) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 535.2600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5.0370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 942.1660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 598.1310
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	529 878.6790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 474.6290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-117 596.5690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	432 756.7390
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 237.2080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-298.9310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 938.2770
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 053.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 555.7780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 497.7220
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 056.5930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50.4060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-270.3900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	836.6090

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-dist	2.12.2024	5.12.2024	USD	3.2643
(GBP) P-dist	2.12.2024	5.12.2024	GBP	0.00

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

		Bewertung in USD		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
Bezeichnung		Anzahl/ Nominal		
Aktien				
China				
USD	ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	236 900.00	31 372 667.00	5.65
HKD	BYD CO 'H'CNY1	274 000.00	13 835 875.48	2.49
HKD	HAIDILAO INTL HLDG USD0.000005	3 669 000.00	8 282 411.92	1.49
USD	KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	535 500.00	10 420 830.00	1.88
HKD	LENOVO GROUP LTD HKD0.025	8 752 000.00	11 791 069.37	2.12
HKD	PING AN INSURANCE 'H'CNY1	3 252 000.00	19 356 023.06	3.49
CNY	SHENZHEN ENVICOOOL A CNY1	1 499 445.00	8 049 615.10	1.45
CNY	SHENZHEN MEGMEET E A CNY1	1 211 893.00	10 167 487.64	1.83
HKD	TENCENT HLDGS LIM1 HKD0.00002	857 100.00	54 761 140.78	9.86
HKD	WEICHAI POWER CO 'H'CNY1	4 217 000.00	8 879 777.86	1.60
HKD	XIAOMI CORPORATION USD0.0000025	4 292 600.00	27 150 018.32	4.89
TOTAL China			204 066 916.53	36.75
Hongkong				
HKD	CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	4 763 618.00	11 757 710.40	2.12
TOTAL Hongkong			11 757 710.40	2.12
Indien				
INR	CROMPTON GREAVES C INR2	2 189 430.00	9 066 644.24	1.63
INR	DLF LIMITED INR2	1 082 566.00	8 618 984.63	1.55
INR	EICHER MOTORS INR1	190 802.00	11 937 779.48	2.15
INR	GMR AIRPORTS LTD INR1	6 723 234.00	5 956 892.70	1.07
INR	HDFC BANK INR1	1 837 320.00	39 299 054.42	7.08
INR	MACROTECH DEV LTD INR10	648 949.00	9 079 098.13	1.63
INR	RAINBOW CHILDRENS INR10	404 650.00	6 636 028.03	1.20
TOTAL Indien			90 594 481.63	16.31
Malaysia				
MYR	CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	11 176 409.00	17 630 391.66	3.18
TOTAL Malaysia			17 630 391.66	3.18
Philippinen				
PHP	BK OF PHILIP ISLAN PHP10	3 957 730.00	9 129 233.00	1.64
TOTAL Philippinen			9 129 233.00	1.64
Singapur				
SGD	DBS GROUP HLDGS SGD1	801 400.00	27 765 933.27	5.00
SGD	SINGAPORE TELECOMM NPV	6 867 600.00	17 562 622.93	3.16
TOTAL Singapur			45 328 556.20	8.16
Südkorea				
KRW	SK HYNIX INC KRW5000	182 917.00	23 689 147.33	4.27
TOTAL Südkorea			23 689 147.33	4.27
Taiwan				
TWD	ALCHIP TECHNOLOGIE TWD10	127 503.00	10 522 045.63	1.89
TWD	ASPEED TECHNOLOGY TWD10	98 000.00	8 825 239.07	1.59
TWD	DELTA ELECTRONIC TWD10	1 167 000.00	12 653 264.07	2.28
TWD	HON HAI PRECISION TWD10	3 658 000.00	16 085 174.31	2.90
TWD	MEDIATEK INC TWD10	523 000.00	21 895 038.03	3.94
TWD	TAIWAN SEMICON MAN TWD10	1 954 000.00	53 554 401.04	9.64
TOTAL Taiwan			123 535 162.15	22.24

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten			
USD ACM RESEARCH INC COM USD0.0001 CL A	307 527.00	7 568 239.47	1.36
TOTAL Vereinigte Staaten		7 568 239.47	1.36
Total Aktien		533 299 838.37	96.03
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		533 299 838.37	96.03

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

Aktien

Taiwan			
TWD ALL RING TECH CO TWD10	598 000.00	4 772 833.37	0.86
TWD EMEMORY TECHNOLOGY TWD10	112 000.00	7 674 120.93	1.38
TOTAL Taiwan		12 446 954.30	2.24
Total Aktien		12 446 954.30	2.24
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		12 446 954.30	2.24
Total des Wertpapierbestandes		545 746 792.67	98.27

Devisenterminkontrakte

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

EUR	1 806 900.00	USD	1 966 447.10	22.4.2025	-8 308.07	0.00
USD	39 028.48	EUR	35 700.00	22.4.2025	340.36	0.00
EUR	74 300.00	USD	81 465.50	22.4.2025	-946.53	0.00
USD	37 991.32	EUR	35 100.00	22.4.2025	-46.58	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-8 960.82	0.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					11 737 110.67	2.11
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-2 263 177.39	-0.41
Andere Aktiva und Passiva					136 384.57	0.03
Total des Nettovermögens					555 348 149.70	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in USD		116 606 989.22	148 910 112.10	175 089 477.97
Klasse P-4%-mdist	LU1107510874			
Aktien im Umlauf		351 584.7240	448 356.2930	585 805.7890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.05	89.79	81.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		86.05	89.79	81.29
Klasse P-acc	LU0974636200			
Aktien im Umlauf		224 653.7800	281 711.2520	430 320.7150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		136.64	139.75	121.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		136.64	139.75	121.57
Klasse (HKD) P-acc	LU0974636622			
Aktien im Umlauf		19 594.4950	27 337.0990	41 846.9090
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 371.90	1 400.76	1 228.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 371.90	1 400.76	1 228.68
Klasse P-dist	LU0974636382			
Aktien im Umlauf		2 182.7100	25 056.8570	31 731.1110
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.81	131.22	115.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		126.81	131.22	115.50
Klasse P-mdist	LU0974636119			
Aktien im Umlauf		149 457.7120	174 450.5000	195 200.6520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.80	102.95	93.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98.80	102.95	93.06
Klasse (HKD) P-mdist	LU0974636549			
Aktien im Umlauf		60 179.1680	69 485.6260	82 934.9570
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		991.76	1 031.68	940.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		991.76	1 031.68	940.29
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU0974636895			
Aktien im Umlauf		133 346.2250	145 075.0800	177 804.9550
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		94.05	98.43	89.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		94.05	98.43	89.38
Klasse Q-4%-mdist	LU1240791019			
Aktien im Umlauf		84 224.8710	85 060.3420	108 616.2850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.00	101.86	91.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98.00	101.86	91.51
Klasse Q-acc	LU1240791100			
Aktien im Umlauf		82 976.6110	96 316.0100	120 653.6030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.44	146.13	126.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		143.44	146.13	126.13

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	79.02
Irland	15.34
Singapur	2.40
Vereinigte Staaten	0.07
TOTAL	96.83

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	96.76
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.07
TOTAL	96.83

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.3.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	101 404 603.76
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	11 503 446.35
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	112 908 050.11
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 823 306.47
Andere liquide Mittel (Margins)	1 220 543.97
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	687 307.32
Andere Aktiva	19 236.78
TOTAL Aktiva	117 658 444.65
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-80 285.29
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-61 218.01
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-175 413.50
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-555 236.93
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-176 285.58
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 016.12
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-179 301.70
TOTAL Passiva	-1 051 455.43
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	116 606 989.22

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2024-31.3.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	44 614.08
Dividenden (Erläuterung 1)	391 614.02
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	2 180.47
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	42 044.19
TOTAL Erträge	480 452.76
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 157 369.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 759.15
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 778.98
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-813.43
TOTAL Aufwendungen	-1 185 721.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-705 268.28
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 839 725.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-58 316.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-93 630.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-263 651.89
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-136 756.31
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	5 287 370.22
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	4 582 101.94
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-8 499 732.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	68 755.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	145 656.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-203 113.86
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-8 488 435.42
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 906 333.48

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2024-31.3.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	148 910 112.10
Zeichnungen	459 631.50
Rücknahmen	-27 339 327.09
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-26 879 695.59
Ausbezahlte Dividende	-1 517 093.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-705 268.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 287 370.22
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-8 488 435.42
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 906 333.48
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	116 606 989.22

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-31.3.2025
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	448 356.2930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	564.1100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-97 335.6790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	351 584.7240
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	281 711.2520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	213.1390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 270.6110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	224 653.7800
Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 337.0990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 742.6040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 594.4950
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 056.8570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 874.1470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 182.7100
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	174 450.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 992.7880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	149 457.7120
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	69 485.6260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 306.4580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	60 179.1680

Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	145 075.0800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 728.8550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	133 346.2250
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	85 060.3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 783.5760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 619.0470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	84 224.8710
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	96 316.0100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20.6840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 360.0830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	82 976.6110

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.12.2024	5.12.2024	USD	1.4922

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.2993
P-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.2904
P-4%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	USD	0.2888
P-4%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	USD	0.2855
P-4%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	USD	0.29
P-4%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	USD	0.2923
P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.3397
P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.3297
P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.3278
P-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.2848
P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.2894
P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.2936
(HKD) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	HKD	3.4045
(HKD) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	HKD	3.3068
(HKD) P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	HKD	3.2912
(HKD) P-mdist	15.1.2025	20.1.2025	HKD	2.8540
(HKD) P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	HKD	2.9096
(HKD) P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	HKD	2.9452
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	SGD	0.1969
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	SGD	0.1910
(SGD hedged) P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	SGD	0.1899
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2025	20.1.2025	SGD	0.2722
(SGD hedged) P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	SGD	0.2763

¹ Siehe Erläuterung 5

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

	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(SGD hedged) P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	SGD	0.2799
Q-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.3395
Q-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.3297
Q-4%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	USD	0.3281
Q-4%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	USD	0.3245
Q-4%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	USD	0.3299
Q-4%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	USD	0.3327

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2025

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	571 178.00	6 418 898.36	5.50
USD UBS ETFs PLC - MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX SF-A ETF USD	58 970.00	10 335 082.20	8.86
USD XTRACKERS MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY-ACCUM SHS-1C-USD	13 659.00	1 125 091.83	0.97
TOTAL Irland		17 879 072.39	15.33
Luxemburg			
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	163.00	1 715 557.07	1.47
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	694.00	6 686 079.28	5.73
USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	900.00	11 892 042.00	10.20
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 023.11	13 103 841.91	11.24
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	32 834.00	1 954 936.36	1.68
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	24 321.00	2 404 130.85	2.06
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD) I-X-DIS	54 784.00	3 525 898.24	3.02
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	258.00	4 690 403.88	4.02
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	210.00	6 575 511.60	5.64
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	12 427.00	4 158 074.20	3.57
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	390.97	5 289 037.07	4.54
USD UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-I-X-ACC-CAP	15 686.00	2 325 819.69	1.99
USD UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV - ASIAN EQUITIES (USD) U-X-ACC	581.00	13 757 679.11	11.80
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	222.00	2 851 572.24	2.45
USD UBS LUX FUND SOLUTIONS-BBG TIPS 1-10 UCITS ETF-SHS-A-ACC-CAP	309 985.00	4 824 141.56	4.14
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GLBL EQTY(USD)U-X-ACC	128.50	5 293 919.87	4.54
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	111.00	1 094 301.27	0.94
TOTAL Luxemburg		92 142 946.20	79.03
Singapur			
USD ISHARES USD ASIA HIGH YIELD BOND INDEX ETF- SHS EXCHANGE TRD	416 841.00	2 801 171.52	2.40
TOTAL Singapur		2 801 171.52	2.40
Total Investment Fonds, open end		112 823 190.11	96.76
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		112 823 190.11	96.76

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD			
USD S&P 500 INDEX PUT 5200.00000 20.06.25	-4.00	-27 200.00	-0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 5800.00000 20.06.25	4.00	113 240.00	0.09
USD S&P 500 INDEX CALL 6400.00000 20.06.25	-4.00	-1 200.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 7200.00000 20.06.25	4.00	20.00	0.00
TOTAL USD		84 860.00	0.07
Total Optionen auf Indizes, klassisch		84 860.00	0.07
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		84 860.00	0.07
Total des Wertpapierbestandes		112 908 050.11	96.83

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-OAT FUTURE 06.06.25	-18.00	43 013.56	0.04
GBP LONG GILT FUTURE 26.06.25	20.00	-21 426.45	-0.02
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.25	66.00	56 203.16	0.05
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		77 790.27	0.07

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Finanzterminkontrakte auf Indizes				
USD	MSCI INDIA FUTURE 20.06.25	10.00	36 300.00	0.03
EUR	MSCI EMU INDEX FUTURE 20.06.25	73.00	-110 396.44	-0.09
USD	MSCI THAILAND FUTURE 20.06.25	-117.00	22 165.00	0.02
USD	MSCI TAIWAN FUTURE 20.06.25	15.00	-69 300.00	-0.06
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.06.25	12.00	-51 946.88	-0.04
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 20.06.25	22.00	-36 773.47	-0.03
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 16.04.25	-10.00	17 645.42	0.01
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 19.06.25	-4.00	5 359.09	0.00
CAD	S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.06.25	-4.00	-12 223.03	-0.01
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 29.04.25	-1.00	2 570.59	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 20.06.25	-12.00	46 950.00	0.04
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 12.06.25	3.00	-8 425.84	-0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes			-158 075.56	-0.14
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-80 285.29	-0.07
Total Derivative Instrumente			-80 285.29	-0.07

Devisenterminkontrakte

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

SGD	12 935 400.00	USD	9 749 182.07	15.4.2025	-119 407.70	-0.10
USD	28 296.90	SGD	37 600.00	15.4.2025	305.53	0.00
USD	2 591 042.28	CNY	18 570 000.00	15.5.2025	4 153.82	0.00
USD	158 295.75	DKK	1 090 000.00	24.4.2025	266.43	0.00
USD	679 977.26	CAD	970 681.82	24.4.2025	4 813.64	0.00
USD	2 272 671.95	SGD	3 033 310.25	24.4.2025	13 134.28	0.01
USD	223 045.04	AUD	353 413.36	24.4.2025	2 776.40	0.00
USD	189 870.77	NOK	1 993 283.45	24.4.2025	656.21	0.00
USD	99 591.72	SEK	997 490.10	24.4.2025	157.81	0.00
HKD	5 141 807.56	USD	661 758.48	24.4.2025	-450.31	0.00
USD	2 301 404.54	GBP	1 777 524.79	24.4.2025	7 178.88	0.01
USD	3 534 890.07	EUR	3 262 071.91	24.4.2025	7 017.30	0.01
JPY	519 430 570.00	USD	3 468 541.76	24.4.2025	13 558.40	0.01
USD	3 096 949.51	CHF	2 724 095.37	24.4.2025	9 903.73	0.01
SGD	1 600 000.00	USD	1 195 997.89	24.4.2025	-4 144.78	0.00
CNY	1 300 000.00	USD	181 134.18	15.5.2025	-38.06	0.00
SGD	360 000.00	USD	269 278.67	24.4.2025	-1 111.72	0.00
SGD	264 100.00	USD	197 248.72	2.4.2025	-760.36	0.00
USD	197 382.06	SGD	264 100.00	15.4.2025	772.49	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-61 218.01	-0.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					4 043 850.44	3.47
Andere Aktiva und Passiva					-203 408.03	-0.18
Total des Nettovermögens					116 606 989.22	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in USD		880 589 363.56	985 823 640.56	1 119 070 197.89
Klasse I-A3-acc	LU2095280298			
Aktien im Umlauf		214 424.0660	239 063.7020	312 211.9400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.75	77.39	65.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		77.75	77.39	65.15
Klasse I-X-acc	LU1946875082			
Aktien im Umlauf		16 258.8690	21 797.7560	17 061.2290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.65	95.83	80.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		96.65	95.83	80.03
Klasse P-6%-mdist	LU1226288253			
Aktien im Umlauf		3 838 310.6190	4 080 804.2980	5 203 667.7740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		53.60	55.26	49.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		53.60	55.26	49.92
Klasse (HKD) P-6%-mdist	LU1226288170			
Aktien im Umlauf		2 661 049.0900	2 786 370.1880	3 485 683.5270
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		535.52	551.32	502.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		535.52	551.32	502.02
Klasse (AUD hedged) P-6%-mdist	LU1269690746			
Aktien im Umlauf		1 523 370.8030	1 666 481.4170	2 004 523.8980
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		57.20	59.16	54.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		57.20	59.16	54.37
Klasse (RMB hedged) P-6%-mdist	LU1226287958			
Aktien im Umlauf		154 393.2170	164 931.6480	251 658.0890
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		568.89	592.45	549.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ¹		568.89	592.45	549.58
Klasse (SGD hedged) P-6%-mdist	LU1226288097			
Aktien im Umlauf		2 525 371.5760	2 688 757.0640	3 390 957.5650
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		57.19	59.49	54.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		57.19	59.49	54.81
Klasse P-acc	LU1226287529			
Aktien im Umlauf		552 834.1600	586 758.6730	735 397.3620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.74	95.80	81.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		95.74	95.80	81.49
Klasse (EUR) P-acc	LU2257594486			
Aktien im Umlauf		855.4920	869.0740	2 523.1340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		71.94	69.56	62.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		71.94	69.56	62.49
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU2258559868			
Aktien im Umlauf		5 307.6090	5 265.9640	6 420.4470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		57.02	57.58	49.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		57.02	57.58	49.89
Klasse P-mdist	LU1226287875			
Aktien im Umlauf		1 607 954.5580	1 731 377.5980	2 359 076.0490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		63.04	64.84	58.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		63.04	64.84	58.55

ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Klasse (HKD) P-mdist LU1951186391			
Aktien im Umlauf	680 773.4170	791 421.8510	998 352.2880
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD	617.27	634.00	577.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹	617.27	634.00	577.10
Klasse (AUD hedged) P-mdist LU2092904486			
Aktien im Umlauf	220 662.9280	227 040.5300	266 735.6490
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD	53.74	55.22	50.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹	53.74	55.22	50.09
Klasse (EUR hedged) P-mdist LU2291839400			
Aktien im Umlauf	1 754.0000	1 667.0000	2 116.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	47.30	48.72	44.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	47.30	48.72	44.08
Klasse (SGD hedged) P-mdist LU1226287792			
Aktien im Umlauf	1 065 778.5460	1 154 351.5320	1 389 332.8730
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD	60.20	61.99	56.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹	60.20	61.99	56.27
Klasse Q-6%-mdist LU2037085722			
Aktien im Umlauf	147 361.8730	149 395.5030	453 825.7180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	60.53	62.19	55.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	60.53	62.19	55.78
Klasse Q-acc LU2118508683			
Aktien im Umlauf	341 492.1620	357 006.8250	377 763.1780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	76.55	76.33	64.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	76.55	76.33	64.48
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU2092383061			
Aktien im Umlauf	307.9760	457.0780	2 323.6620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	57.68	58.04	49.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	57.68	58.04	49.93

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	30.42
Vereinigte Staaten	23.38
Hongkong	12.92
Irland	11.81
Britische Jungferninseln	6.14
Cayman-Inseln	5.02
Singapur	1.29
Grossbritannien	0.99
Indien	0.54
Thailand	0.42
Vereinigte Arabische Emirate	0.40
Jersey	0.35
Macau	0.32
Südkorea	0.23
Mauritius	0.11
Philippinen	0.07
Bermuda	0.07
Japan	0.06
Chile	0.05
Niederlande	0.02
TOTAL	94.61

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	29.64
Banken & Kreditinstitute	12.89
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.01
Anlagefonds	9.43
Internet, Software & IT-Dienste	7.71
Immobilien	5.34
Tabak & alkoholische Getränke	3.58
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.44
Telekommunikation	2.05
Baugewerbe & Baumaterial	1.15
Diverse Konsumgüter	1.10
Elektrische Geräte & Komponenten	1.05
Verkehr & Transport	0.97
Chemie	0.77
Gastgewerbe & Freizeit	0.60
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.59
Energie- & Wasserversorgung	0.50
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.49
Computer & Netzwerkausrüster	0.46
Versicherungen	0.37
Städte, Gemeinden	0.36
Diverse Dienstleistungen	0.33
Erdöl	0.24
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.19
Maschinen & Apparate	0.12
Diverse Handelsfirmen	0.11
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.06
Fahrzeuge	0.06
TOTAL	94.61

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.3.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	860 647 211.92
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-27 501 928.65
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	833 145 283.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	35 624 865.34*
Andere liquide Mittel (Margins)	32 098 605.50
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	732 161.11
Forderungen aus Zeichnungen	77 499.40
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 175 179.97
Forderungen aus Dividenden	12 591.64
TOTAL Aktiva	906 866 186.23
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-12 528 652.09
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-611 888.05
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-2 892 002.17
Kontokorrentkredit	-1 835.60
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-8 447 121.94
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-305 741.46
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 350 100.43
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-106 766.92
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 714.01
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 489 581.36
TOTAL Passiva	-26 276 822.67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	880 589 363.56

* Zum 31. März 2025 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 340 000.00 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 1 360 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2024-31.3.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 288 742.07
Zinsen auf Wertpapiere	8 937 594.00
Dividenden (Erläuterung 1)	1 033 091.51
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	343 551.54
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	9 224.17
TOTAL Erträge	11 612 203.29
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 922 418.20
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-211 430.43
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-134 821.71
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-116 394.44
TOTAL Aufwendungen	-8 385 064.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 227 138.51
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-19 794 807.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	4 782 108.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	61 245 867.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-6 885 694.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	984 243.63
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 627 258.03
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	38 704 459.75
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	41 931 598.26
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	23 641 296.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-176 984.11
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-56 487 570.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 992 197.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-27 500 196.62
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-62 515 651.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-20 584 053.56

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2024-31.3.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	985 823 640.56
Zeichnungen	18 642 347.25
Rücknahmen	-80 161 087.97
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-61 518 740.72
Ausbezahlte Dividende	-23 131 482.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 227 138.51
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	38 704 459.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-62 515 651.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-20 584 053.56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	880 589 363.56

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-31.3.2025
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	239 063.7020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 069.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 709.5360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	214 424.0660
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 797.7560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 053.2330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 592.1200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 258.8690
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 080 804.2980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	76 520.9430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-319 014.6220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 838 310.6190
Klasse	(HKD) P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 786 370.1880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 632.2340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-164 953.3320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 661 049.0900
Klasse	(AUD hedged) P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 666 481.4170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	63 585.0150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-206 695.6290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 523 370.8030
Klasse	(RMB hedged) P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	164 931.6480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	392.5480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 930.9790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	154 393.2170

Klasse	(SGD hedged) P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 688 757.0640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 086.4890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-186 471.9770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 525 371.5760
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	586 758.6730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 584.3520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 508.8650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	552 834.1600
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	869.0740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	132.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-145.5820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	855.4920
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 265.9640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	388.6240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-346.9790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 307.6090
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 731 377.5980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 184.0020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-153 607.0420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 607 954.5580
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	791 421.8510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 534.5980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-145 183.0320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	680 773.4170
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	227 040.5300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 004.1470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 381.7490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	220 662.9280
Klasse	(EUR hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 667.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	87.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 754.0000
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 154 351.5320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 481.6490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-108 054.6350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 065 778.5460
Klasse	Q-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	149 395.5030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 557.7310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 591.3610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	147 361.8730

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	357.006.8250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.047.6100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16.562.2730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	341.492.1620
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	457.0780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-149.1020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	307.9760

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-6%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.2763
P-6%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.2625
P-6%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	USD	0.2568
P-6%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	USD	0.2595
P-6%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	USD	0.2572
P-6%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	USD	0.2695
(HKD) P-6%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	HKD	2.7566
(HKD) P-6%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	HKD	2.6208
(HKD) P-6%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	HKD	2.5669
(HKD) P-6%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	HKD	2.5882
(HKD) P-6%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	HKD	2.5732
(HKD) P-6%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	HKD	2.6926
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	AUD	0.2958
(AUD hedged) P-6%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	AUD	0.2809
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	AUD	0.2745
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	AUD	0.2773
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	AUD	0.2748
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	AUD	0.2878
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	CNH	2.9623
(RMB hedged) P-6%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	CNH	2.8076
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	CNH	2.7445
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	CNH	2.7670
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	CNH	2.7408
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	CNH	2.8678
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	SGD	0.2975
(SGD hedged) P-6%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	SGD	0.2822
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	SGD	0.2757
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	SGD	0.2782
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	SGD	0.2753
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	SGD	0.2881
P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.3242
P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.3080
P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.3012
P-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.2557
P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.2536
P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.2639
(HKD) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	HKD	3.17

¹ Siehe Erläuterung 5

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

	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(HKD) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	HKD	3.0135
(HKD) P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	HKD	2.9513
(HKD) P-mdist	15.1.2025	20.1.2025	HKD	2.4994
(HKD) P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	HKD	2.4871
(HKD) P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	HKD	2.5841
(AUD hedged) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	AUD	0.2154
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	AUD	0.2048
(AUD hedged) P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	AUD	0.2002
(AUD hedged) P-mdist	15.1.2025	20.1.2025	AUD	0.2025
(AUD hedged) P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	AUD	0.2009
(AUD hedged) P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	AUD	0.2093
(EUR hedged) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	EUR	0.1803
(EUR hedged) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	EUR	0.1713
(EUR hedged) P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	EUR	0.1676
(EUR hedged) P-mdist	15.1.2025	20.1.2025	EUR	0.1327
(EUR hedged) P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	EUR	0.1316
(EUR hedged) P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	EUR	0.1388
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	SGD	0.2294
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	SGD	0.2179
(SGD hedged) P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	SGD	0.2131
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2025	20.1.2025	SGD	0.1688
(SGD hedged) P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	SGD	0.1673
(SGD hedged) P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	SGD	0.1740
Q-6%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.3110
Q-6%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.2956
Q-6%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	USD	0.2893
Q-6%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	USD	0.2925
Q-6%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	USD	0.2901
Q-6%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	USD	0.3042

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Aktien			
China			
HKD ANHUI GUJIING DISTL 'B' CNY1	378 532.00	5 961 057.22	0.68
HKD BLOKS GROUP LTD USD0.0001	52 200.00	918 667.93	0.10
HKD CHEERWIN GP ORD HKD0	3 010 000.00	862 891.04	0.10
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	852 000.00	5 027 324.09	0.57
HKD CHINA RESOURCE BEV NPV	880 600.00	1 634 671.45	0.19
HKD FUYAO GLASS INDUST 'H' CNY1	814 000.00	5 807 670.80	0.66
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	118 769.00	25 566 199.51	2.90
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	415 049.00	523 423.22	0.06
HKD MIDEA GROUP CO LTD CNY1 H	447 700.00	4 546 726.06	0.52
HKD NETEASE INC USD0.0001	1 163 647.00	23 635 399.31	2.68
CNY S/BAOSIGHT SOF 'A' CNY1	0.20	0.84	0.00
CNY SATELLITE CHEMICAL CO LTD 'A' CNY1	0.80	2.54	0.00
HKD TENCENT HLDGS LIM1 HKD0.00002	413 039.00	26 389 554.11	3.00
TOTAL China		100 873 588.12	11.46
Hongkong			
HKD CHINA JINMAO HOLD1 NPV	10 238 000.00	1 658 327.39	0.19
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	1 656 000.00	17 839 757.80	2.03
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	1 176 832.00	2 102 877.01	0.24
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	1 102 451.00	3 656 483.39	0.41
HKD COUNTRY GARDEN HLD HKD0.10	151 828.00	9 368.67	0.00
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	6 782 620.00	4 307 338.85	0.49
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	8 351 784.00	6 839 168.27	0.78
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	1 499 000.00	1 516 564.79	0.17
TOTAL Hongkong		37 929 886.17	4.31
Total Aktien		138 803 474.29	15.77
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.01.25-17.07.25	53 100 000.00	52 441 825.50	5.96
TOTAL USD		52 441 825.50	5.96
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		52 441 825.50	5.96
Notes, fester Zins			
CNY			
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.89000% 21-18.11.31	20 000 000.00	2 950 501.70	0.33
TOTAL CNY		2 950 501.70	0.33
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 20-02.01.25	500 000.00	41 250.00	0.00
USD AIA GROUP LTD-REG-S 5.62500% 22-25.10.27	250 000.00	257 620.60	0.03
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.26	1 100 000.00	1 105 102.02	0.13
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 25-15.07.30	1 140 000.00	1 163 360.01	0.13
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 5.12500% 25-15.01.35	550 000.00	565 167.01	0.06
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	4 400 000.00	4 298 756.00	0.49
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	2 000 000.00	1 630 520.00	0.19
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51	2 800 000.00	1 852 844.00	0.21
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S 5.25000% 24-26.05.35	250 000.00	251 915.90	0.03
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S 5.62500% 24-26.11.54	460 000.00	457 327.40	0.05
USD BAIDU INC 1.72000% 20-09.04.26	1 500 000.00	1 455 930.00	0.17
USD BAIDU INC 4.12500% 15-30.06.25	1 000 000.00	998 220.00	0.11
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	450 000.00	430 664.33	0.05
USD CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.40000% 17-09.03.27	700 000.00	694 904.00	0.08

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	2 150 000.00	2 085 500.00	0.24
USD	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 4.12500% 24-20.11.27	505 000.00	511 635.70	0.06
USD	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 24-20.11.29	1 115 000.00	1 142 618.55	0.13
USD	CHN OVERSEAS GRD OCE FIN IV CYM-REG-S 2.45000% 21-09.02.26	200 000.00	193 728.00	0.02
USD	CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	1 800 000.00	202 374.00	0.02
USD	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.75000% 23-21.04.28	600 000.00	601 710.00	0.07
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	2 800 000.00	2 823 576.00	0.32
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	1 000 000.00	960 660.00	0.11
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	1 000 000.00	907 300.00	0.10
USD	CNOOC FINANCE 2013 LTD 2.87500% 19-30.09.29	2 800 000.00	2 653 448.00	0.30
USD	CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.30000% 19-30.09.49	700 000.00	528 598.00	0.06
USD	DIAMOND II LIMITED-REG-S 7.95000% 23-28.07.26	1 000 000.00	1 008 750.00	0.11
USD	EH1 CAR SERVICES LTD-REG-S 7.00000% 21-21.09.26	200 000.00	141 924.00	0.02
USD	ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	900 000.00	882 441.00	0.10
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.87500% 23-11.01.26	300 000.00	301 125.00	0.03
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA-REG-S 2.87500% 16-26.04.26	1 000 000.00	983 760.00	0.11
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	3 925 000.00	3 736 521.50	0.42
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	2 250 000.00	2 179 215.00	0.25
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 8.50000% 24-19.05.28	1 885 000.00	1 905 188.35	0.22
USD	FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	3 500 000.00	3 110 240.00	0.35
USD	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.70000% 20-29.04.25	750 000.00	747 375.00	0.08
USD	HEALTH & HAPPINESS H&H INTL-REG-S 9.12500% 25-24.07.28	2 100 000.00	2 119 026.00	0.24
USD	HKT CAPITAL NO 2 LTD-REG-S 3.62500% 15-02.04.25	600 000.00	600 000.00	0.07
USD	KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.65000 21-01.06.26	3 725 000.00	158 312.50	0.02
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 5.37500% 23-23.10.26	300 000.00	304 875.00	0.03
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	1 419 000.00	102 877.50	0.01
USD	LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	3 137 000.00	2 102 312.83	0.24
USD	LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	2 000 000.00	1 839 940.00	0.21
USD	LENOVO GROUP LTD-REG-S 6.53600% 22-27.07.32	500 000.00	534 710.00	0.06
USD	LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.37500% 25-02.04.30	695 000.00	693 338.95	0.08
USD	LOGAN GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.70000% 21-06.07.26	2 500 000.00	184 375.00	0.02
USD	MEITUAN-REG-S 2.12500% 20-28.10.25	2 500 000.00	2 463 275.00	0.28
USD	MEITUAN-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	2 700 000.00	2 459 646.00	0.28
USD	MEITUAN-REG-S 4.62500% 24-02.10.29	700 000.00	694 162.00	0.08
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 17-06.06.25	400 000.00	398 343.38	0.04
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	1 000 000.00	920 850.00	0.10
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	200 000.00	192 250.00	0.02
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 19-15.05.26	550 000.00	548 448.21	0.06
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-18.06.25	2 000 000.00	1 994 890.59	0.23
USD	NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	3 150 000.00	2 925 499.50	0.33
USD	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26	1 300 000.00	1 297 569.00	0.15
USD	RONSHINE CHIA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 8.95000% 19-22.01.23	6 520 000.00	65 200.00	0.01
USD	SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.03.27	750 000.00	708 292.82	0.08
USD	SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30	3 257 000.00	166 921.25	0.02
USD	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 5.00000% 23-24.07.28	250 000.00	253 052.50	0.03
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDINGLT-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	3 200 000.00	3 096 000.00	0.35
USD	SINO-OCEAN LAND LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.75000% 19-05.08.29	1 000 000.00	75 000.00	0.01
USD	SINO-OCEAN LAND LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.75000% 20-14.01.30	863 000.00	64 725.00	0.01
USD	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 3.25000% 15-28.04.25	250 000.00	249 697.50	0.03
USD	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.95000% 19-08.08.29	2 000 000.00	1 910 380.00	0.22
USD	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	400 000.00	398 748.00	0.05
USD	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.70000% 20-13.05.30	3 200 000.00	2 997 376.00	0.34
USD	STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 3.25000% 22-07.04.27	2 200 000.00	2 160 092.00	0.25
USD	STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 3.12500% 22-07.04.25	4 100 000.00	4 099 180.00	0.47
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	231 000.00	224 839.43	0.03
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	800 000.00	721 544.17	0.08
USD	WANDA PROPERTIES GLOBAL CO LTD-REG-S 11.00000% 23-13.02.26	1 300 000.00	1 234 454.00	0.14
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	700 000.00	650 019.75	0.07
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	250 000.00	248 346.25	0.03
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	200 000.00	192 626.00	0.02
USD	YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	1 000 000.00	981 460.00	0.11
USD	YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	3 749 000.00	271 802.50	0.03
TOTAL USD			86 115 728.00	9.78
Total Notes, fester Zins			89 066 229.70	10.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, variabler Zins			
USD			
USD CHINA CONSTRUCTION BK CORP-REG-S-SUB 2.850%/VAR 22-21.01.32	4 000 000.00	3 885 680.00	0.44
USD CLI OVERSEAS CO LTD/HK-REG-S-SUB 5.350%/VAR 23-15.08.33	1 200 000.00	1 227 108.00	0.14
USD DAI-ICHI LIFE HOLDING-REG-S-SUB 6.200%/VAR 25-PRP	500 000.00	502 963.44	0.06
USD ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S-SUB 7.200%/VAR 25-PRP	1 300 000.00	1 305 720.41	0.15
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	4 950 000.00	3 209 014.29	0.36
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP	1 250 000.00	1 281 245.63	0.14
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 24-06.08.34	250 000.00	255 794.53	0.03
TOTAL USD		11 667 526.30	1.32
Total Notes, variabler Zins		11 667 526.30	1.32

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD AMIPEACE LTD-REG-S 1.50000% 20-22.10.25	1 000 000.00	983 170.00	0.11
USD AMIPEACE LTD-REG-S 2.25000% 20-22.10.30	1 700 000.00	1 533 043.00	0.17
USD AZURE ORBIT IV INTL FIN LTD-REG-S 4.00000% 18-25.01.28	1 500 000.00	1 471 770.00	0.17
USD BANK OF CHINA/NEW YORK-REG-S 4.62500% 23-26.06.26	500 000.00	500 115.00	0.06
USD BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S 4.75000% 22-30.11.25	2 500 000.00	2 502 250.00	0.28
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 1.75000% 21-21.01.26	1 000 000.00	978 660.00	0.11
USD BOCOM INTERNATIONAL BLOSSOM LTD-REG-S 1.75000% 21-28.06.26	200 000.00	192 742.00	0.02
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 3.87500% 19-16.05.29	900 000.00	875 835.00	0.10
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 1.99000% 20-21.07.25	1 200 000.00	1 190 124.00	0.14
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 1.60000% 21-15.09.26	300 000.00	287 907.00	0.03
USD CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 4.37500% 17-21.12.27	1 625 000.00	1 608 441.25	0.18
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.00000% 21-20.01.31	1 900 000.00	1 718 227.00	0.20
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT-REG-S 5.75000% 24-28.05.29	1 175 000.00	1 211 237.00	0.14
USD CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD-REG-S 4.25000% 15-23.04.25	2 500 000.00	2 499 025.00	0.28
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HK-REG-S 1.25000% 20-04.08.25	2 600 000.00	2 570 854.00	0.29
USD CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 3.00000% 16-01.06.26	220 000.00	217 181.80	0.03
USD CHINA MERCHANTS BANK CO LTD/HK-REG-S 1.20000% 20-10.09.25	550 000.00	541 942.50	0.06
USD CHINA OVERSEAS FINAN CAYMAN VIII-REG-S 3.12500% 20-02.03.35	1 800 000.00	1 482 822.00	0.17
USD CHINA PING AN INSUROVER HOLD LTD-REG-S 2.85000% 21-12.08.31	200 000.00	175 622.98	0.02
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	2 175 000.00	2 130 151.50	0.24
USD CICC HONG KONG FINANCE-REG-S 5.49300% 23-01.03.26	800 000.00	806 504.00	0.09
USD CITIC LTD-REG-S 2.85000% 20-25.02.30	2 300 000.00	2 135 872.00	0.24
USD CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	2 225 000.00	2 063 554.00	0.23
USD CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD-REG-S 3.12500% 15-06.05.25	300 000.00	299 523.03	0.03
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 1.87500% 20-12.08.25	3 000 000.00	2 967 120.00	0.34
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	1 625 000.00	1 489 848.75	0.17
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	9 200 000.00	9 157 404.00	1.04
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	1 050 000.00	1 029 798.00	0.12
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.62500% 24-16.04.27	250 000.00	253 827.50	0.03
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.00000% 25-01.10.28	720 000.00	710 125.27	0.08
USD FUQING INVESTMENT MANAGEMENT LTD-REG-S 3.25000% 20-23.06.25	250 000.00	246 990.00	0.03
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.63500% 24-02.07.31	200 000.00	215 913.72	0.03
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.98000% 21-18.03.31	2 000 000.00	1 745 000.00	0.20
USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	1 550 000.00	1 451 187.50	0.17
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 4.50000% 23-11.01.28	200 000.00	202 248.87	0.02
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 4.25000% 23-07.06.26	4 500 000.00	4 511 431.53	0.51
USD HONG KONG MORTGAGE CORP LTD-REG-S 4.87500% 23-13.09.28	2 500 000.00	2 545 700.00	0.29
USD HONGKONG ELECTRIC FINANCE LTD-REG-S 2.87500% 16-03.05.26	300 000.00	295 147.01	0.03
USD HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 5.25000% 23-14.07.33	200 000.00	200 210.84	0.02
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	4 650 000.00	4 545 375.00	0.52
USD HUARONG FINANCE-REG-S 4.50000% 19-29.05.29	2 750 000.00	2 667 500.00	0.30
USD ICBIC FINANCE CO LTD-REG-S 3.62500% 17-15.11.27	1 000 000.00	979 830.00	0.11
USD ICBIC FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	3 600 000.00	3 556 656.00	0.40
USD ICTSI TREASURY BV-REG-S 5.87500% 13-17.09.25	200 000.00	200 500.00	0.02
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	2 650 000.00	2 611 416.00	0.30
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	200 000.00	14 500.00	0.00
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.87500% 20-24.04.25	1 700 000.00	1 701 190.00	0.19
USD LI & FUNG LTD-REG-S 4.50000% 20-18.08.25	1 000 000.00	993 000.00	0.11
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	3 300 000.00	3 215 321.79	0.37
USD MTR CORP LTD-REG-S 4.37500% 25-01.04.30	320 000.00	320 543.97	0.04
USD MTR CORP LTD-REG-S 4.87500% 25-01.04.35	360 000.00	361 273.61	0.04
USD MTR CORP LTD-REG-S 5.25000% 25-01.04.55	755 000.00	743 342.80	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 7.12500% 24-14.02.28	300 000.00		304 890.00	0.04
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 6.37500% 24-23.04.29	700 000.00		690 438.00	0.08
USD PHILIPPINE NATIONAL BANK-REG-S 4.85000% 24-23.10.29	600 000.00		594 000.00	0.07
USD PINGAN REAL ESTATE CAPITAL LTD-REG-S 3.45000% 21-29.07.26	1 900 000.00		1 820 219.00	0.21
USD PIONEER REWARD LTD-REG-S 5.25000% 23-09.08.26	2 000 000.00		2 018 760.00	0.23
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	500 000.00		490 881.15	0.06
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	5 500 000.00		55 000.00	0.01
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 4.15000% 22-18.07.25	200 000.00		198 500.00	0.02
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	700 000.00		704 592.00	0.08
USD SMIC SG HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.37500% 24-24.07.29	200 000.00		200 812.00	0.02
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	4 100 000.00		4 047 151.00	0.46
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.59500% 18-19.01.28	2 000 000.00		1 955 940.00	0.22
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30	3 100 000.00		2 790 682.00	0.32
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	600 000.00		408 030.00	0.05
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	250 000.00		189 037.50	0.02
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.94000% 21-22.04.61	2 000 000.00		1 481 900.00	0.17
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	4 300 000.00		3 094 022.00	0.35
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.50000% 19-12.11.29	2 550 000.00		1 517 250.00	0.17
USD WHELOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	1 640 000.00		1 606 665.79	0.18
TOTAL USD			103 077 746.66	11.71
Total Medium-Term Notes, fester Zins			103 077 746.66	11.71

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP	2 000 000.00		1 989 000.00	0.23
USD BANK OF CHINA LTD/LONDON-REG-S SOFRIX+59BP 23-14.09.26	2 500 000.00		2 501 125.00	0.28
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 6.750%/VAR 24-27.06.34	500 000.00		509 222.00	0.06
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.631%/VAR 18-21.05.25	800 000.00		800 489.11	0.09
USD BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30	2 155 000.00		2 152 198.50	0.24
USD CHINA CITIC BNK INTER-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-05.12.33	1 550 000.00		1 613 610.01	0.18
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-REG-S SOFRIX+65BP 23-30.11.26	3 500 000.00		3 505 075.00	0.40
USD KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP	2 000 000.00		1 988 750.00	0.23
USD KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 4.000%/VAR 21-PRP	500 000.00		480 000.00	0.05
TOTAL USD			15 539 469.62	1.76
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			15 539 469.62	1.76

Anleihen, fester Zins

CNY

CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.79000% 20-26.10.30	20 000 000.00		3 034 118.73	0.35
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.35000% 21-24.03.26	10 000 000.00		1 401 545.98	0.16
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.99000% 21-11.08.26	10 000 000.00		1 401 965.01	0.16
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.74000% 22-23.02.27	10 000 000.00		1 405 009.49	0.16
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.83000% 23-16.06.33	20 000 000.00		2 934 190.67	0.33
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.57000% 23-13.09.28	10 000 000.00		1 414 831.79	0.16
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.45000% 19-20.09.29	30 000 000.00		4 427 256.72	0.50
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.70000% 20-20.10.30	20 000 000.00		3 025 391.51	0.34
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.30000% 21-03.03.26	10 000 000.00		1 399 936.38	0.16
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.69000% 22-16.06.27	20 000 000.00		2 816 662.63	0.32
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.96000% 22-18.07.32	20 000 000.00		2 950 833.31	0.34
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.73000% 23-11.01.28	10 000 000.00		1 416 817.00	0.16
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.52000% 23-25.05.28	10 000 000.00		1 412 522.41	0.16
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.03000% 23-24.07.43	7 000 000.00		1 097 322.13	0.13
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.34000% 24-05.01.27	5 000 000.00		697 071.48	0.08
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.63000% 24-08.01.34	5 000 000.00		728 032.69	0.08
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.30000% 24-22.02.29	10 000 000.00		1 409 239.90	0.16
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.35000% 24-06.05.34	5 000 000.00		714 234.05	0.08
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 4.23000% 10-09.12.40	5 000 000.00		899 555.91	0.10
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	15 000 000.00		2 207 819.51	0.25
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 19-05.12.26	5 000 000.00		708 509.74	0.08
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.68000% 20-21.05.30	10 000 000.00		1 444 285.22	0.16
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.73000% 20-25.05.70	4 000 000.00		801 705.26	0.09
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 20-04.06.27	20 000 000.00		2 835 777.63	0.32
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.01000% 21-13.05.28	10 000 000.00		1 439 742.90	0.16
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.53000% 21-18.10.51	8 000 000.00		1 411 375.59	0.16
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.80000% 22-24.03.29	10 000 000.00		1 438 974.23	0.16
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.32000% 22-15.04.52	10 000 000.00		1 712 643.28	0.20

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.40000% 22-15.07.72	2 000 000.00	376 764.87	0.04
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 22-25.10.52	5 000 000.00	830 467.81	0.10
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.80000% 22-15.11.32	20 000 000.00	2 948 697.71	0.34
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.19000% 23-15.04.53	10 000 000.00	1 685 886.10	0.19
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.05.33	10 000 000.00	1 463 537.87	0.17
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.62000% 23-25.06.30	10 000 000.00	1 440 571.80	0.16
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.40000% 23-15.07.28	10 000 000.00	1 412 462.48	0.16
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.18000% 23-15.08.26	20 000 000.00	2 779 946.34	0.32
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.00000% 23-15.10.53	6 000 000.00	991 421.67	0.11
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.11.33	10 000 000.00	1 466 912.18	0.17
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.35000% 24-25.02.34	10 000 000.00	1 434 012.86	0.16
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.65000% 24-25.03.74	4 000 000.00	633 037.25	0.07
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.05000% 24-15.04.29	20 000 000.00	2 799 870.31	0.32
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.57000% 24-20.05.54	10 000 000.00	1 512 614.86	0.17
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.27000% 24-25.05.34	10 000 000.00	1 432 990.42	0.16
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.62000% 24-15.08.27	10 000 000.00	1 379 509.71	0.16
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.11000% 24-25.08.34	18 000 000.00	2 538 165.05	0.29
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.74000% 24-15.10.29	10 000 000.00	1 384 369.98	0.16
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.04000% 24-25.11.34	20 000 000.00	2 799 972.08	0.32
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.33000% 16-22.02.26	20 000 000.00	2 798 343.59	0.32
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 2.87000% 23-06.02.28	10 000 000.00	1 421 683.59	0.16
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.10000% 23-13.02.33	10 000 000.00	1 492 693.37	0.17
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.46000% 24-26.02.31	20 000 000.00	2 845 280.68	0.32
CNY	THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.82000% 22-17.06.27	30 000 000.00	4 234 489.45	0.48
TOTAL CNY			92 691 073.18	10.53

USD

USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25	200 000.00	16 500.00	0.00
USD	BAIDU INC 4.37500% 18-29.03.28	1 000 000.00	995 250.00	0.11
USD	CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28	1 055 000.00	1 069 506.25	0.12
USD	CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25	3 725 000.00	176 937.50	0.02
USD	CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-13.05.26	500 000.00	57 470.00	0.01
USD	CK HUTCHISON INTRNTNL 19 II LTD-REG-S 3.37500% 19-06.09.49	200 000.00	141 034.00	0.02
USD	CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	2 900 000.00	2 945 327.00	0.33
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.12500% 17-19.07.27	1 200 000.00	1 186 440.00	0.13
USD	COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 20-14.01.27	475 000.00	45 125.00	0.00
USD	COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.62500% 20-14.01.30	2 390 000.00	227 050.00	0.03
USD	COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.12500% 20-22.10.25	500 000.00	47 500.00	0.00
USD	COUNTRY GARDN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.15000% 19-17.09.25	500 000.00	47 500.00	0.00
USD	DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.12500% 16-31.10.26	1 200 000.00	1 201 500.00	0.14
USD	EH1 CAR SERVICES LTD-REG-S 12.00000% 24-26.09.27	3 189 000.00	2 185 708.71	0.25
USD	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	600 000.00	591 063.00	0.07
USD	GMR HYDERABAD INTNATL AIRPORT LTD-REG-S 4.75000% 21-02.02.26	400 000.00	395 275.00	0.04
USD	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.45000% 25-24.02.28	2 780 000.00	2 834 766.00	0.32
USD	HPHT FINANCE 25 LTD-REG-S 5.00000% 25-21.02.30	1 385 000.00	1 375 812.19	0.16
USD	HUACHEN ENERGY CO LTD-REG-S (PIK) STEP DOWN 17-29.12.26	2 650 000.00	2 272 214.96	0.26
USD	HUTCHISON WHAMPOA INTL 03/33 LTD-REG-S 7.45000% 03-24.11.33	800 000.00	918 856.00	0.10
USD	KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 5.75000% 23-06.10.25	500 000.00	502 475.00	0.06
USD	KWG PROPRITY HOLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 20-13.01.27	1 150 000.00	83 375.00	0.01
USD	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	4 350 000.00	3 741 000.00	0.42
USD	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	4 300 000.00	3 386 250.00	0.38
USD	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.85000% 20-13.01.32	1 350 000.00	955 125.00	0.11
USD	LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	400 000.00	360 023.27	0.04
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26	200 000.00	198 028.74	0.02
USD	NANSHAN LIFE PTE LTD-REG-S-SUB 5.45000% 24-11.09.34	200 000.00	194 546.00	0.02
USD	NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	1 900 000.00	1 120 525.00	0.13
USD	POWERLONG REAL ESTATE-REG-S *DEFAULTED* 4.90000% 21-13.05.26	1 675 000.00	152 425.00	0.02
USD	POWERLONG REAL ESTATE *DEFAULTED* 6.95000% 23-06.12.25	250 000.00	13 943.75	0.00
USD	RK1 OVERSEAS FINANCE 2017 A LTD-REG-S 7.00000% 17-PRP	1 800 000.00	315 000.00	0.04
USD	RKP OVERSEAS FINANCE-REG-S 7.95000% 17-PRP	3 350 000.00	586 250.00	0.07
USD	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.01.30	9 200 000.00	3 509 875.45	0.40
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	31 788.00	3 615.89	0.00
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	31 865.00	3 584.81	0.00
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	1 646 191.00	183 138.75	0.02
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	13 155 294.00	1 463 526.46	0.17
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S PIK 7.00000% 23-30.09.29	6 347 280.00	706 134.90	0.08
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	635 969.00	70 751.55	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.12500% 21-06.05.31	2 025 000.00	1 850 829.75	0.21
USD TS-OWNED CAP INVEST & MA CO LTD-REG-S 1.55000% 19-17.12.29	1 700 000.00	1 118 702.00	0.13
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	3 900 000.00	3 041 390.82	0.34
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 4.10000% 21-14.07.51	400 000.00	314 000.00	0.04
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 19-27.05.25	1 125 000.00	81 562.50	0.01
USD ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.98000% 24-30.01.28	500 000.00	496 590.00	0.06
TOTAL USD		43 183 505.25	4.90
Total Anleihen, fester Zins		135 874 578.43	15.43

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED*STEP/VAR 19-PRP	4 000 000.00	140 080.00	0.01
USD AIRPORT AUTHORITY 2.400%/VAR 20-PRP	325 000.00	304 213.00	0.03
USD BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S-SUB 3.800%/VAR 20-PRP	8 600 000.00	8 543 498.00	0.97
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	1 600 000.00	1 557 637.85	0.18
USD CASHLD FLR REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	250 000.00	240 625.00	0.03
USD CHINA TAIPING INSURANCE-REG-S-SUB 6.400%/VAR 23-PRP	800 000.00	836 752.00	0.09
USD FEC FINANCE LTD-REG-S 7.375%/VAR 19-PRP	1 800 000.00	1 663 695.00	0.19
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 21-PRP	2 050 000.00	2 014 125.00	0.23
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.600%/VAR 21-PRP	3 650 000.00	2 263 000.00	0.26
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	962 190.00	0.11
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	9 650 000.00	9 424 093.50	1.07
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	1 066 000.00	452 842.13	0.05
USD RKPf OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	800 000.00	140 000.00	0.02
TOTAL USD		28 542 751.48	3.24
Total Anleihen, variabler Zins		28 542 751.48	3.24

Weitere Anleihen, fester Zins

CNY			
CNY CHINA GOVERNMENT BOND 2.37000% 24-15.01.29	10 000 000.00	1 414 948.33	0.16
TOTAL CNY		1 414 948.33	0.16
Total Weitere Anleihen, fester Zins		1 414 948.33	0.16

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 23-30.09.28	758 848.00	227 654.40	0.03
TOTAL USD		227 654.40	0.03
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		227 654.40	0.03
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		576 656 204.71	65.49

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.24-17.04.25	16 000 000.00	15 969 632.00	1.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.05.24-15.05.25	39 400 000.00	39 193 780.40	4.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25	50 600 000.00	50 174 858.80	5.70
TOTAL USD		105 338 271.20	11.96
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		105 338 271.20	11.96

Notes, fester Zins

USD			
USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 3.53800% 17-08.11.27	600 000.00	589 290.00	0.07
TOTAL USD		589 290.00	0.07
Total Notes, fester Zins		589 290.00	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD HDFC BANK LTD/GANDHINAGAR-REG-5 5 68600% 23-02.03.26	300 000.00	302 325.00	0.03
TOTAL USD		302 325.00	0.03
Total Medium-Term Notes, fester Zins		302 325.00	0.03
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		106 229 886.20	12.06

Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.02.25-21.08.25	47 000 000.00	46 238 976.00	5.25
TOTAL USD		46 238 976.00	5.25
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		46 238 976.00	5.25
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		46 238 976.00	5.25

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	354 541.00	21 489 616.36	2.44
TOTAL Irland		21 489 616.36	2.44
Total Zertifikate auf Rohstoffe		21 489 616.36	2.44

Investment Fonds, open end

Irland			
USD UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	6 700.00	82 530 600.00	9.37
TOTAL Irland		82 530 600.00	9.37
Total Investment Fonds, open end		82 530 600.00	9.37
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		104 020 216.36	11.81
Total des Wertpapierbestandes		833 145 283.27	94.61

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.06.25	188.00	80 814.63	0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.25	119.00	13 921.93	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		94 736.56	0.01

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD FTSE XINHUA CHINA A 50 INDEX FUTURE 29.04.25	2 668.00	-320 306.74	-0.04
HKD HSTECH FUTURE 29.04.25	3 252.00	-7 082 942.85	-0.80
HKD HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 29.04.25	1 595.00	-3 675 209.06	-0.42
USD MSCI CHINA A 50 FUTURE 17.04.25	681.00	-1 011 530.00	-0.11
USD MSCI TAIWAN FUTURE 29.04.25	95.00	-533 400.00	-0.06
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes		-12 623 388.65	-1.43
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-12 528 652.09	-1.42

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Swaps und Forward-Swaps auf Indizes			
HKD MORGAN STANLEY/HK SHAREHOLDER TRS EQS REC PERF 24-03.10.25	169 416 422.90	142 938.25	0.02
HKD MORGAN STANLEY/HK SHAREHOLDER TRS EQS PAYER 24-03.10.25			
USD GOLDMAN SAC/GS CHINA BROKERS TRS EQS PAYER 24-02.10.29	-17 946 865.35	-334 382.94	-0.04
USD GOLDMAN SACHS/GS CHINA BROKERS TRS EQS 24-02.10.29			
USD MORGAN STANLEY/CHINA HIGH DIV TRS EQS 25-04.08.25	65 483 917.89	2 313 056.34	0.26
USD MORGAN STANLEY/CHINA HIGH DIV TRS EQS 25-04.08.25			
USD GOLDMAN SACHS/GS CHINA NEW AI TRS EQS REC PERF 25-04.02.30	4 395 097.78	-418 395.03	-0.05
USD GOLDMAN SACHS/GS CHINA NEW AI TRS EQS PAYER 25-04.02.30			
USD GOLDMAN SACHS/GS CHINA HUMANOID ROBO TRS EQS REC 25-04.02.30	13 910 917.00	-1 162 599.05	-0.13
USD GOLDMAN SACHS/GS CHINA HUMANOID ROBO TRS EQS PAY 25-04.02.30			
USD MORGAN STANLEY/CHINA A ROBOTICS TRS EQS REC 25-26.02.26	13 186 198.71	-1 021 779.73	-0.12
USD MORGAN STANLEY/CHINA A ROBOTICS PAYER TRS EQS 25-26.02.26			
USD MS/HK TECH ADOPTION INDEX TRS EQS REC PERF 25-12.03.26	22 553 192.85	-2 410 840.01	-0.27
USD MS/HK TECH ADOPTION INDEX TRS EQS SOFR PAY 25-12.03.26			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Indizes		-2 892 002.17	-0.33
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-2 892 002.17	-0.33
Total Derivative Instrumente		-15 420 654.26	-1.75

Devisenterminkontrakte

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

USD	13 362 607.62	KRW	19 354 000 000.00	22.4.2025	213 185.27	0.02
SGD	211 048 200.00	USD	158 290 748.35	22.4.2025	-781 967.51	-0.09
AUD	99 722 100.00	USD	62 891 856.47	22.4.2025	-471 857.77	-0.05
EUR	393 800.00	USD	428 673.43	22.4.2025	-1 912.04	0.00
USD	117 230 429.71	CNH	846 320 000.00	22.4.2025	535 791.63	0.06
CNH	91 159 000.00	USD	12 627 149.00	22.4.2025	-57 711.30	-0.01
USD	434 515.98	CNH	3 133 200.00	22.4.2025	2 495.42	0.00
SGD	6 748 200.00	USD	5 073 418.03	22.4.2025	-37 124.17	0.00
AUD	3 850 300.00	USD	2 440 206.17	22.4.2025	-30 151.42	0.00
EUR	14 400.00	USD	15 699.79	22.4.2025	-94.50	0.00
CNH	3 638 800.00	USD	504 193.11	22.4.2025	-2 458.01	0.00
USD	6 335 700.23	SGD	8 481 000.00	22.4.2025	6 188.91	0.00
USD	2 675 411.83	AUD	4 250 700.00	22.4.2025	14 730.91	0.00
USD	14 883.12	EUR	13 800.00	22.4.2025	-71.95	0.00
USD	488 518.84	CNH	3 549 700.00	22.4.2025	-930.73	0.00
USD	10 501.87	EUR	9 700.00	2.4.2025	0.17	0.00
EUR	9 700.00	USD	10 512.86	22.4.2025	-0.96	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-611 888.05	-0.07
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					67 723 470.84*	7.69
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-1 835.60	0.00
Andere Aktiva und Passiva					-4 245 012.64	-0.48
Total des Nettovermögens					880 589 363.56	100.00

* Zum 31. März 2025 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 340 000.00 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 1 360 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in USD		1 804 421.91	2 126 081.21	1 402 478.93
Klasse I-X-acc	LU2072950194			
Aktien im Umlauf		20 617.5130	23 858.4860	17 150.5490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.52	89.11	81.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		87.52	89.11	81.77

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	72.16
Hongkong	23.24
TOTAL	95.40

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	29.32
Telekommunikation	14.94
Immobilien	8.04
Tabak & alkoholische Getränke	7.16
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.01
Banken & Kreditinstitute	4.99
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.52
Diverse Konsumgüter	4.11
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.04
Diverse Dienstleistungen	3.69
Versicherungen	2.97
Gesundheits- & Sozialwesen	2.12
Elektrische Geräte & Komponenten	1.90
Maschinen & Apparate	1.42
Biotechnologie	0.69
Gastgewerbe & Freizeit	0.48
TOTAL	95.40

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.3.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 813 568.41
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-92 215.70
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 721 352.71
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	72 750.50
Andere Aktiva	12 307.53
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps/CFD (Erläuterung 1)	4 753.10
TOTAL Aktiva	1 811 163.84
Passiva	
Kontokorrentkredit	-6 697.44
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-44.49
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-44.49
TOTAL Passiva	-6 741.93
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 804 421.91

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2024-31.3.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	4 117.04
Dividenden (Erläuterung 1)	8 908.27
Erträge aus Swaps/CFD (Erläuterung 1)	406.68
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 776.33
TOTAL Erträge	15 208.32
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps/CFD (Erläuterung 1)	-7 883.52
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-91.09
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-289.15
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-208.68
TOTAL Aufwendungen	-8 472.44
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 735.88
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-125 424.45
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps/CFD	-17 633.38
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 677.34
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-145 735.17
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-138 999.29
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	110 225.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps/CFD	11 936.44
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	122 162.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-16 837.03

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2024-31.3.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2 126 081.21
Zeichnungen	394 181.31
Rücknahmen	-699 003.58
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-304 822.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 735.88
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-145 735.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	122 162.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-16 837.03
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 804 421.91

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-31.3.2025
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 858.4860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 572.8690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 813.8420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 617.5130

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten /Differenzkontrakte (Erl. 1)	
Aktien			
China			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	4 900.00	80 628.88	4.47
HKD CHINA MEDICAL SYS USD0.005(POST BOARD LOT)	16 000.00	15 323.60	0.85
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1	11 500.00	67 857.07	3.76
HKD CHINA RESOURCES MI HKD0.00001	11 800.00	52 106.67	2.89
HKD CHINA TELECOM CORP 'H'CNY1	108 000.00	81 081.39	4.49
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	14 000.00	9 448.70	0.52
HKD CITIC SECURITIES CNY1 'H'	11 000.00	28 635.34	1.59
HKD DONGFENG MOTOR GRO 'H'CNY1	42 000.00	25 592.47	1.42
USD FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	285.00	29 531.70	1.64
HKD FUYAO GLASS INDUST 'H' CNY1	10 400.00	74 201.20	4.11
HKD HAIDILAO INTL HLDG USD0.000005	17 000.00	38 375.85	2.13
HKD HANGZHOU TIGERMED NPV	5 600.00	22 316.92	1.24
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	1 898.00	36 935.08	2.05
HKD KE HOLDINGS INC USD0.00002 A	4 300.00	29 297.39	1.62
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	600.00	129 155.92	7.16
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	3 550.00	71 101.77	3.94
HKD NETEASE INC USD0.0001	7 800.00	158 429.59	8.78
USD NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP	443.00	20 803.28	1.15
USD PDD HOLDINGS INC	380.00	45 771.00	2.53
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	9 000.00	53 568.33	2.97
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	2 859.00	38 196.24	2.12
HKD TENCENT HLDGS LIM1 HKD0.00002	2 700.00	172 506.22	9.56
HKD WUXI APPTec CO LTD CNY1 H	1 400.00	12 454.28	0.69
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	5 000.00	8 690.23	0.48
TOTAL China		1 302 009.12	72.16
Hongkong			
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	94 000.00	15 225.90	0.84
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	14 000.00	34 555.24	1.91
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	15 100.00	162 669.29	9.02
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	9 500.00	16 975.52	0.94
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	9 500.00	31 508.51	1.75
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	44 320.00	28 145.65	1.56
HKD GUANGDONG INVEST HKD0.50	44 000.00	32 354.40	1.79
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	500.00	22 162.66	1.23
HKD JOHNSON ELEC HLDGS COM HKD0.05 (POST REV/SPL)	17 000.00	34 223.57	1.90
HKD ONEWO INC CNY1 H	8 800.00	25 793.02	1.43
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	38 000.00	15 729.83	0.87
TOTAL Hongkong		419 343.59	23.24
Total Aktien		1 721 352.71	95.40
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 721 352.71	95.40
Total des Wertpapierbestandes		1 721 352.71	95.40

Bezeichnung	Bewertung in USD		in % des Nettovermögens	
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten /Differenzkontrakte (Erl. 1)		
Derivative Instrumente				
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Differenzkontrakte*				
HKD	MS/PRADA SPA	-2 700.00	4 182.49	0.23
USD	MORGAN STANLEY/SERES GROUP CO LTD	-1 600.00	-1 100.59	-0.06
HKD	MS/HUA HONG SEMICONDU NPV	-4 000.00	1 671.20	0.09
TOTAL Differenzkontrakte			4 753.10	0.26
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			4 753.10	0.26
Total Derivative Instrumente			4 753.10	0.26
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			72 750.50	4.03
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten			-6 697.44	-0.37
Andere Aktiva und Passiva			12 263.04	0.68
Total des Nettovermögens			1 804 421.91	100.00

* 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	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in USD		127 837 036.69	146 734 149.96	156 203 821.82
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	LU2310811604			
Aktien im Umlauf		336 025.3600	336 025.3600	336 025.3600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		76.80	80.98	75.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		76.80	80.98	75.10
Klasse K-1-acc	LU2249781977			
Aktien im Umlauf		0.6500	0.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 856 362.54	4 780 415.21	4 185 763.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		4 856 362.54	4 780 415.21	4 185 763.84
Klasse P-acc	LU2249781464			
Aktien im Umlauf		140 897.4080	155 792.6980	179 428.4190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.44	94.14	82.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		95.44	94.14	82.78
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU2267898984			
Aktien im Umlauf		144 332.1110	163 484.5290	228 280.7800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.77	88.27	78.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		88.77	88.27	78.96
Klasse P-dist	LU2249781548			
Aktien im Umlauf		80 357.7380	83 173.2440	119 579.2820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		81.33	84.63	77.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		81.33	84.63	77.32
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU2267899107			
Aktien im Umlauf		9 368.0600	9 646.1820	14 228.1820
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		71.02	76.15	72.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		71.02	76.15	72.35
Klasse Q-acc	LU2249781621			
Aktien im Umlauf		235 990.6900	316 191.6710	419 228.2690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.57	96.00	83.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.57	96.00	83.96
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU2267899016			
Aktien im Umlauf		147 020.1210	150 059.0990	201 022.0880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		90.76	90.00	80.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		90.76	90.00	80.08
Klasse Q-dist	LU2249781894			
Aktien im Umlauf		197 558.9450	208 396.3850	231 117.5990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		81.25	84.93	77.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		81.25	84.93	77.92
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU2267899289			
Aktien im Umlauf		107 778.6880	118 511.6070	145 844.8790
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		71.73	76.40	72.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		71.73	76.40	72.62

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	96.73
Hongkong	2.00
TOTAL	98.73

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	98.73
TOTAL	98.73

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.3.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	117 797 824.10
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	8 417 866.29
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	126 215 690.39
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 303 657.83
Andere liquide Mittel (Margins)	24 468.87
Forderungen aus Zeichnungen	12 171.23
Andere Aktiva	18 821.08
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	40 031.27
TOTAL Aktiva	128 614 840.67
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-396 685.76
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-292 901.01
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-87 790.35
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-426.86
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-88 217.21
TOTAL Passiva	-777 803.98
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	127 837 036.69

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2024-31.3.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	29 515.36
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	26 941.61
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	990.50
TOTAL Erträge	57 447.47
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-531 625.28
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-666.29
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 786.59
TOTAL Aufwendungen	-552 078.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-494 630.69
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 804 550.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-185 201.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 472 253.41
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-31 868.73
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	115 226.92
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-379 403.77
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-231 619.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	145 582.94
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-727 643.94
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-813 680.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 193 084.03

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2024-31.3.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	146 734 149.96
Zeichnungen	2 654 233.75
Rücknahmen	-16 553 197.30
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-13 898 963.55
Ausbezahlte Dividende	-3 805 065.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-494 630.69
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	115 226.92
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-813 680.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 193 084.03
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	127 837 036.69

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-31.3.2025
Klasse	(EUR hedged) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	336 025.3600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	336 025.3600
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.6500
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	155 792.6980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	173.5730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 068.8630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	140 897.4080
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	163 484.5290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 495.4000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 647.8180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	144 332.1110
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	83 173.2440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	160.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 975.5060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	80 357.7380
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 646.1820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	151.3440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-429.4660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 368.0600
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	316 191.6710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-80 200.9810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	235 990.6900

Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	150 059.0990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 910.4480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 949.4260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	147 020.1210
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	208 396.3850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 837.4400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	197 558.9450
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	118 511.6070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 082.9640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 815.8830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	107 778.6880

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) I-B-dist	2.12.2024	5.12.2024	EUR	5.0770
P-dist	2.12.2024	5.12.2024	USD	4.4047
(CHF hedged) P-dist	2.12.2024	5.12.2024	CHF	4.5853
Q-dist	2.12.2024	5.12.2024	USD	4.9927
(CHF hedged) Q-dist	2.12.2024	5.12.2024	CHF	4.3081

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2025

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Investment Fonds, open end			
Hongkong			
USD UBS HK FUND SER-CHINA HIGH YIELD BD USD-UNITS-I B USD-ACC	51 243.00	2 550 876.54	2.00
TOTAL Hongkong		2 550 876.54	2.00
Luxemburg			
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	123.00	1 294 561.47	1.01
USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	1 466.00	19 370 815.08	15.15
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA FIXED INC (RMB) (USD HDG) I-X-ACC	1.00	132.29	0.00
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	206.53	5 116 303.70	4.00
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	1 606.00	15 422 899.80	12.06
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) U-X-ACC	1 712.00	18 947 508.64	14.82
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA FIXED INCOME (RMB) (USD) U-X-ACC	1 417.00	15 429 698.83	12.07
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT DURATION HIGH YIELD SUSTAINABLE	1 059.00	12 884 365.86	10.08
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	1 005.00	15 610 484.10	12.21
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	324.00	4 161 754.08	3.26
USD UBS LUX BOND FUND - EURO HIGH YIELD EUR (USD HEDGED) U-X-ACC	1 210.00	15 426 290.00	12.07
TOTAL Luxemburg		123 664 813.85	96.73
Total Investment Fonds, open end		126 215 690.39	98.73
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		126 215 690.39	98.73
Total des Wertpapierbestandes		126 215 690.39	98.73

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.25	48.00	40 031.27	0.03
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		40 031.27	0.03
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		40 031.27	0.03
Total Derivative Instrumente		40 031.27	0.03

Devisenterminkontrakte

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

USD	15 627 355.72	CNY	111 945 000.00	15.4.2025	39 716.96	0.03
CHF	8 322 000.00	USD	9 516 156.83	15.4.2025	-97 772.55	-0.08
EUR	51 244 100.00	USD	55 721 717.22	15.4.2025	-335 482.35	-0.26
USD	231 995.26	SEK	2 340 000.00	15.4.2025	-1 109.66	0.00
USD	161 537.15	GBP	125 000.00	15.4.2025	197.56	0.00
CHF	70 000.00	USD	80 061.62	15.4.2025	-839.45	0.00
EUR	274 500.00	USD	298 173.98	15.4.2025	-1 485.75	0.00
USD	35 965.81	CHF	31 700.00	15.4.2025	89.48	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-396 685.76	-0.31
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					2 328 126.70	1.82
Andere Aktiva und Passiva					-350 125.91	-0.27
Total des Nettovermögens					127 837 036.69	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in USD		142 566 081.14	162 665 310.54	136 481 890.94
Klasse P-acc	LU2041032165			
Aktien im Umlauf		145 181.8270	132 574.7890	141 095.2050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.89	151.63	111.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		143.89	151.63	111.52
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU2041033056			
Aktien im Umlauf		198 024.4760	205 364.6860	215 779.1370
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		122.28	131.59	100.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		122.28	131.59	100.76
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU2041032678			
Aktien im Umlauf		94 655.1150	105 401.0160	125 026.7180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		129.18	137.24	102.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		129.18	137.24	102.79
Klasse Q-acc	LU2041032322			
Aktien im Umlauf		207 156.8620	221 891.0460	292 657.4110
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.96	157.40	114.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		149.96	157.40	114.84
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU2041033213			
Aktien im Umlauf		251 240.9650	266 646.3010	316 493.7590
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		127.46	136.61	103.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		127.46	136.61	103.77
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU2041032835			
Aktien im Umlauf		95 165.9060	102 370.2700	123 695.5930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		134.64	142.47	105.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		134.64	142.47	105.85

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	76.05
Irland	8.66
China	2.52
Niederlande	2.50
Taiwan	1.97
Japan	1.30
Uruguay	0.87
Südkorea	0.85
Kanada	0.76
Schweden	0.73
Deutschland	0.65
TOTAL	96.86

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	28.92
Länder- & Zentralregierungen	18.74
Elektronik & Halbleiter	18.38
Anlagefonds	8.66
Computer & Netzwerkausrüster	6.75
Detailhandel, Warenhäuser	4.56
Banken & Kreditinstitute	3.96
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.72
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.40
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.22
Versicherungen	1.04
Diverse Dienstleistungen	0.84
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.67
TOTAL	96.86

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.3.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	112 503 521.84
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	25 588 538.00
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	138 092 059.84
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 696 828.90
Andere liquide Mittel (Margins)	2 309 691.41
Forderungen aus Zeichnungen	199 297.92
Forderungen aus Dividenden	41 802.33
Andere Aktiva	17 193.18
Sonstige Forderungen	6 921.69
TOTAL Aktiva	144 363 795.27
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-575 453.87
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-877 631.03
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-161 434.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-165 618.53
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 576.70
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-183 195.23
TOTAL Passiva	-1 797 714.13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	142 566 081.14

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2024-31.3.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	125 774.67
Dividenden (Erläuterung 1)	197 894.93
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	12 283.39
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 834.22
TOTAL Erträge	340 787.21
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 029 775.93
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-36 281.97
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-23 624.02
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-266.31
TOTAL Aufwendungen	-1 089 948.23
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-749 161.02
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	11 876 095.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	670 004.59
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 154 165.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-5 044 069.55
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-114 464.80
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	8 541 731.14
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	7 792 570.12
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-18 023 682.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-77 500.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 891 308.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 343 412.16
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-21 335 903.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-13 543 333.22

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2024-31.3.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	162 665 310.54
Zeichnungen	10 556 784.26
Rücknahmen	-17 112 680.44
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 555 896.18
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-749 161.02
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 541 731.14
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-21 335 903.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-13 543 333.22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	142 566 081.14

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-31.3.2025
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	132 574.7890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 555.3680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 948.3300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	145 181.8270
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	205 364.6860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 564.5560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 904.7660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	198 024.4760
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	105 401.0160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 241.7150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 987.6160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	94 655.1150
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	221 891.0460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 081.2300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 815.4140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	207 156.8620
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	266 646.3010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 149.8460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 555.1820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	251 240.9650
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	102 370.2700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 178.9840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 383.3480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	95 165.9060

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Kanada			
USD SHOIFY INC COM NPV CL A	11 426.00	1 089 869.01	0.76
TOTAL Kanada		1 089 869.01	0.76
China			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	64 000.00	1 052 915.70	0.74
USD PDD HOLDINGS INC	9 743.00	1 153 084.05	0.81
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	21 700.00	1 386 180.48	0.97
TOTAL China		3 592 180.23	2.52
Deutschland			
EUR SAP AG ORD NPV	3 491.00	921 627.07	0.65
TOTAL Deutschland		921 627.07	0.65
Japan			
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	73 900.00	1 860 595.83	1.31
TOTAL Japan		1 860 595.83	1.31
Niederlande			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	2 745.00	1 796 880.29	1.26
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	69 838.00	1 763 009.61	1.24
TOTAL Niederlande		3 559 889.90	2.50
Südkorea			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	30 928.00	1 214 015.98	0.85
TOTAL Südkorea		1 214 015.98	0.85
Schweden			
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	1 900.00	1 045 057.00	0.73
TOTAL Schweden		1 045 057.00	0.73
Taiwan			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	16 963.00	2 815 858.00	1.97
TOTAL Taiwan		2 815 858.00	1.97
Vereinigte Staaten			
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	21 253.00	2 183 533.22	1.53
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	400.00	47 784.00	0.03
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	15 146.00	2 342 177.44	1.64
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	24 297.00	4 622 747.22	3.24
USD APPLE INC COM NPV	24 231.00	5 382 432.03	3.78
USD APPLIED MATLS INC COM	5 743.00	833 424.16	0.58
USD APPLOVIN CORP COM USD0.00003 CL A	5 750.00	1 523 577.50	1.07
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)	16 601.00	1 286 245.48	0.90
USD ASTERA LABS INC COM USD0.0001	6 400.00	381 888.00	0.27
USD AUTODESK INC COM USD0.01	6 128.00	1 604 310.40	1.12
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	13 677.00	2 289 940.11	1.61
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	7 038.00	1 261 913.40	0.88
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	39 771.00	1 996 901.91	1.40
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	4 595.00	1 620 105.10	1.14
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	10 213.00	1 013 231.73	0.71
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	29 913.00	1 410 397.95	0.99
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	3 310.00	1 890 969.90	1.33
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	5 959.00	1 481 764.94	1.04
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	3 499.00	1 732 949.73	1.22
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	10 574.00	2 593 802.20	1.82
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	25 480.00	1 568 803.60	1.10
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	3 265.00	1 789 611.80	1.25

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	META PLATFORMS INC	5 890.00	3 394 760.40	2.38
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	16 489.00	1 432 729.21	1.00
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	14 723.00	5 526 866.97	3.88
USD	NUTANIX INC COM USD0.000025 CL A	20 181.00	1 408 835.61	0.99
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	52 807.00	5 723 222.66	4.01
USD	ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	28 913.00	1 176 469.97	0.82
USD	ORACLE CORP COM USD0.01	18 511.00	2 588 022.91	1.82
USD	PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	3 826.00	652 868.64	0.46
USD	PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	48 125.00	1 491 875.00	1.05
USD	PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	5 243.00	1 483 821.43	1.04
USD	S&P GLOBAL INC COM USD1	2 779.00	1 412 009.90	0.99
USD	SALESFORCE, INC.	3 102.00	832 452.72	0.58
USD	SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	12 113.00	948 205.64	0.66
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	2 098.00	1 670 301.72	1.17
USD	SYNOPSYS INC COM USD0.01	3 510.00	1 505 263.50	1.06
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	8 779.00	1 819 447.75	1.28
USD	TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	5 790.00	1 040 465.00	0.73
USD	THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	8 481.00	464 080.32	0.33
USD	THERMO FISHER SCIE COM USD1	2 285.00	1 137 016.00	0.80
USD	UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	9 157.00	1 277 218.36	0.90
USD	VERTIV HOLDINGS CO COM USD0.0001	6 548.00	472 765.60	0.33
USD	WALMART INC COM USD0.10	21 434.00	1 881 690.86	1.32
USD	ZSCALER INC COM USD0.001	7 547.00	1 497 475.74	1.05
TOTAL Vereinigte Staaten			81 696 375.73	57.30

Uruguay

USD	MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	633.00	1 234 900.71	0.87
TOTAL Uruguay			1 234 900.71	0.87
Total Aktien			99 030 369.46	69.46

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.01.25-17.07.25	5 610 000.00	5 540 176.93	3.89
TOTAL USD			5 540 176.93	3.89
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			5 540 176.93	3.89
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			104 570 546.39	73.35

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.24-17.04.25	5 770 000.00	5 759 078.02	4.04
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.05.24-15.05.25	5 700 000.00	5 670 501.99	3.98
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25	5 380 000.00	5 334 915.60	3.74
TOTAL USD			16 764 495.61	11.76
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			16 764 495.61	11.76
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			16 764 495.61	11.76

Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.02.25-21.08.25	4 490 000.00	4 417 032.52	3.10
TOTAL USD			4 417 032.52	3.10
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			4 417 032.52	3.10
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			4 417 032.52	3.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD UBS(IRE)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	77 493.00	12 339 985.32	8.65
TOTAL Irland		12 339 985.32	8.65
Total Investment Fonds, open end		12 339 985.32	8.65
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		12 339 985.32	8.65
Total des Wertpapierbestandes		138 092 059.84	96.86

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.25	1.00	593.75	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.25	-1.00	-226.56	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 18.06.25	1.00	281.25	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.25	1.00	546.88	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.25	-1.00	-640.63	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		554.69	0.00

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.06.25	58.00	-143 628.79	-0.10
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.06.25	7.00	-30 302.35	-0.02
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.06.25	13.00	-21 729.78	-0.01
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 16.04.25	14.00	-24 738.43	-0.02
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 19.06.25	6.00	-7 945.16	-0.01
JPY TOPIX INDX FUTURE 12.06.25	12.00	14 612.81	0.01
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.06.25	6.00	18 334.55	0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.04.25	1.00	-2 512.76	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 20.06.25	59.00	-230 498.65	-0.16
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.06.25	80.00	-147 600.00	-0.10
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes		-576 008.56	-0.40
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-575 453.87	-0.40
Total Derivative Instrumente		-575 453.87	-0.40

Devisenterminkontrakte

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

CHF 60 012 300.00	USD 68 623 703.24	15.4.2025	-705 065.52	-0.49
EUR 27 399 700.00	USD 29 793 836.47	15.4.2025	-179 379.01	-0.13
USD 225 861.17	CHF 197 400.00	15.4.2025	2 454.65	0.00
USD 1 176 727.02	EUR 1 084 100.00	15.4.2025	4 997.65	0.00
USD 879 264.67	CHF 771 400.00	15.4.2025	6 236.36	0.01
USD 2 695 657.46	CHF 2 370 700.00	15.4.2025	12 628.91	0.01
USD 1 169 344.14	EUR 1 069 300.00	15.4.2025	13 611.07	0.01
USD 96 849.03	EUR 89 000.00	15.4.2025	655.03	0.00
USD 69 458.46	EUR 63 700.00	15.4.2025	609.50	0.00
USD 194 730.14	CHF 170 900.00	15.4.2025	1 314.87	0.00
CHF 1 891 000.00	USD 2 163 773.26	15.4.2025	-23 642.92	-0.02
EUR 848 300.00	USD 928 961.45	15.4.2025	-12 092.13	-0.01
CHF 147 300.00	USD 167 231.48	2.4.2025	-743.77	0.00
USD 167 490.36	CHF 147 300.00	15.4.2025	784.28	0.00
Total Devisenterminkontrakte			-877 631.03	-0.62
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			6 006 520.31	4.21
Andere Aktiva und Passiva			-79 414.11	-0.05
Total des Nettovermögens			142 566 081.14	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in USD		461 739 377.99	567 134 500.01	294 087 860.83
Klasse F-acc	LU2198972270			
Aktien im Umlauf		716 930.4850	967 028.2130	1 031 372.2710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		152.13	161.80	115.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		152.13	161.80	115.23
Klasse (CHF hedged) F-acc²	LU2570281431			
Aktien im Umlauf		-	-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	114.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	-	114.43
Klasse (EUR hedged) F-dist	LU2206586609			
Aktien im Umlauf		2 100.0000	3 102.0000	1 103.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		131.89	141.36	102.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		131.89	141.36	102.55
Klasse F-UKdist	LU2198973245			
Aktien im Umlauf		1 990.0000	2 490.0000	9 260.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		152.11	161.77	115.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		152.11	161.77	115.21
Klasse I-A3-acc	LU2345844307			
Aktien im Umlauf		130 111.4890	126 935.0890	126 841.6430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.40	115.38	82.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.40	115.38	82.29
Klasse K-X-acc	LU2211527788			
Aktien im Umlauf		164 479.9870	270 047.1070	337 930.5440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.88	144.07	101.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		135.88	144.07	101.97
Klasse P-acc	LU2054465674			
Aktien im Umlauf		284 260.8580	281 437.8340	282 745.1970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		199.56	213.41	153.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		199.56	213.41	153.67
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU2054466649			
Aktien im Umlauf		115 290.3490	102 674.0440	96 944.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		170.32	185.93	139.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		170.32	185.93	139.50
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU2054466219			
Aktien im Umlauf		23 012.9450	22 573.3960	17 430.8150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		179.64	193.61	142.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		179.64	193.61	142.05
Klasse Q-acc	LU2054465831			
Aktien im Umlauf		127 812.1440	148 297.6250	170 968.0280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		207.69	221.21	158.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		207.69	221.21	158.02
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU2054466995			
Aktien im Umlauf		179 322.4070	157 630.1640	135 339.6970
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		177.25	192.72	143.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		177.25	192.72	143.44

	ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Klasse (EUR hedged) Q-acc		LU2054466482		
Aktien im Umlauf		40 282.1070	42 438.5510	55 330.5150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		186.95	200.69	146.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		186.95	200.69	146.06
Klasse (GBP hedged) Q-acc		LU2078554057		
Aktien im Umlauf		48 470.4090	68 935.7730	88 612.2650
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		138.50	147.60	106.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		138.50	147.60	106.34
Klasse U-X-acc³		LU2855488610		
Aktien im Umlauf		15 515.5000	16 906.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 858.57	10 451.19	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 858.57	10 451.19	-

¹ Siehe Erläuterung 1

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

³ Erste NAV 22.7.2024

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	81.69
China	3.58
Niederlande	3.57
Taiwan	2.81
Japan	1.87
Uruguay	1.23
Südkorea	1.21
Kanada	1.09
Schweden	1.04
Deutschland	0.91
TOTAL	99.00

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	41.21
Elektronik & Halbleiter	26.23
Computer & Netzwerkausrüster	9.65
Detailhandel, Warenhäuser	6.50
Banken & Kreditinstitute	5.63
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.45
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.99
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.73
Versicherungen	1.48
Diverse Dienstleistungen	1.17
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.96
TOTAL	99.00

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.3.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	396 117 434.56
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	60 995 506.63
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	457 112 941.19
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	772 005.96
Forderungen aus Zeichnungen	5 155 504.72
Forderungen aus Dividenden	191 718.86
Andere Aktiva	8 825.48
Sonstige Forderungen	15 123.46
TOTAL Aktiva	463 256 119.67
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-508 812.70
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-220 429.58
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-491 854.41
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-266 011.82
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 633.17
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-295 644.99
TOTAL Passiva	-1 516 741.68
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	461 739 377.99

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2024-31.3.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	119 258.35
Dividenden (Erläuterung 1)	889 454.95
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	27 777.45
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	65 690.71
TOTAL Erträge	1 102 181.46
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 660 732.03
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-61 470.34
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-77 309.29
TOTAL Aufwendungen	-1 799 511.66
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-697 330.20
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	48 372 336.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 771 993.21
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	343 397.52
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	43 943 740.74
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	43 246 410.54
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-75 276 428.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-733 499.17
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-76 009 927.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-32 763 517.24

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2024-31.3.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	567 134 500.01
Zeichnungen	66 601 904.02
Rücknahmen	-139 233 508.80
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-72 631 604.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-697 330.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	43 943 740.74
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-76 009 927.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-32 763 517.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	461 739 377.99

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.10.2024-31.3.2025	
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	967 028.2130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	134 265.4190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-384 363.1470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	716 930.4850
Klasse	(EUR hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 102.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 002.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 100.0000
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 490.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	110.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-610.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 990.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	126 935.0890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 593.2950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 416.8950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	130 111.4890
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	270 047.1070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-105 567.1200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	164 479.9870
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	281 437.8340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 961.1090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 138.0850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	284 260.8580
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	102 674.0440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 181.9870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 565.6820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	115 290.3490
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 573.3960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 040.4770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 600.9280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 012.9450
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	148 297.6250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 429.7650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 915.2460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	127 812.1440

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	157 630.1640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 731.2550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 039.0120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	179 322.4070
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	42 438.5510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 715.9110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 872.3550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 282.1070
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	68 935.7730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 465.3640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 470.4090
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 906.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 901.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 291.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 515.5000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) F-dist	2.12.2024	5.12.2024	EUR	0.00
F-UKdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.00

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Kanada			
USD SHOPIFY INC COM NPV CL A	52 640.00	5 021 066.40	1.09
TOTAL Kanada		5 021 066.40	1.09
China			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	295 800.00	4 866 444.74	1.06
USD PDD HOLDINGS INC	44 946.00	5 319 359.10	1.15
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	99 300.00	6 343 212.99	1.37
TOTAL China		16 529 016.83	3.58
Deutschland			
EUR SAP AG ORD NPV	15 969.00	4 215 830.05	0.91
TOTAL Deutschland		4 215 830.05	0.91
Japan			
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	343 300.00	8 643 336.23	1.87
TOTAL Japan		8 643 336.23	1.87
Niederlande			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	12 670.00	8 293 797.20	1.80
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	324 124.00	8 182 275.06	1.77
TOTAL Niederlande		16 476 072.26	3.57
Südkorea			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	142 039.00	5 575 453.20	1.21
TOTAL Südkorea		5 575 453.20	1.21
Schweden			
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	8 700.00	4 785 261.00	1.04
TOTAL Schweden		4 785 261.00	1.04
Taiwan			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	78 304.00	12 998 464.00	2.81
TOTAL Taiwan		12 998 464.00	2.81
Vereinigte Staaten			
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	97 206.00	9 986 944.44	2.16
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	803.00	95 926.38	0.02
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	69 341.00	10 722 892.24	2.32
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	112 168.00	21 341 083.68	4.62
USD APPLE INC COM NPV	111 869.00	24 849 460.97	5.38
USD APPLIED MATLS INC COM	26 259.00	3 810 706.08	0.82
USD APPLOVIN CORP COM USD0.00003 CL A	26 855.00	7 115 769.35	1.54
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)	77 312.00	5 990 133.76	1.30
USD ASTERA LABS INC COM USD0.0001	29 900.00	1 784 133.00	0.39
USD AUTODESK INC COM USD0.01	28 019.00	7 335 374.20	1.59
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	63 116.00	10 567 511.88	2.29
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	32 433.00	5 815 236.90	1.26
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	183 052.00	9 191 040.92	1.99
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	21 131.00	7 450 367.98	1.61
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	46 989.00	4 661 778.69	1.01
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	136 320.00	6 427 488.00	1.39
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	15 340.00	8 763 588.60	1.90
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	27 860.00	6 927 667.60	1.50
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	16 152.00	7 999 601.04	1.73
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	48 548.00	11 908 824.40	2.58
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	118 733.00	7 310 390.81	1.58
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	15 049.00	8 248 657.88	1.79

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	META PLATFORMS INC	27 192.00	15 672 381.12	3.39
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	76 303.00	6 629 967.67	1.44
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	67 967.00	25 514 132.13	5.53
USD	NUTANIX INC COM USD0.000025 CL A	93 031.00	6 494 494.11	1.41
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	243 066.00	26 343 493.08	5.70
USD	ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	134 903.00	5 489 203.07	1.19
USD	ORACLE CORP COM USD0.01	84 985.00	11 881 752.85	2.57
USD	PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	17 781.00	3 034 149.84	0.66
USD	PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	223 345.00	6 923 695.00	1.50
USD	PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	24 157.00	6 836 672.57	1.48
USD	S&P GLOBAL INC COM USD1	12 813.00	6 510 285.30	1.41
USD	SALESFORCE, INC.	14 438.00	3 874 581.68	0.84
USD	SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	56 549.00	4 426 655.72	0.96
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	9 781.00	7 787 045.34	1.69
USD	SYNOPSYS INC COM USD0.01	16 099.00	6 904 056.15	1.49
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	40 897.00	8 475 903.25	1.83
USD	TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	27 188.00	4 885 683.60	1.06
USD	THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	39 362.00	2 153 888.64	0.47
USD	THERMO FISHER SCIE COM USD1	10 545.00	5 247 192.00	1.14
USD	UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	42 608.00	5 942 963.84	1.29
USD	VERTIV HOLDINGS CO COM USD0.0001	30 482.00	2 200 800.40	0.48
USD	WALMART INC COM USD0.10	98 945.00	8 686 381.55	1.88
USD	ZSCALER INC COM USD0.001	35 066.00	6 957 795.72	1.51
TOTAL Vereinigte Staaten			377 177 753.43	81.69

Uruguay

USD	MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	2 917.00	5 690 687.79	1.23
TOTAL Uruguay			5 690 687.79	1.23
Total Aktien			457 112 941.19	99.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			457 112 941.19	99.00
Total des Wertpapierbestandes			457 112 941.19	99.00

Devisenterminkontrakte

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

GBP	7 160 800.00	USD	9 261 828.85	15.4.2025	-19 264.74	0.00
CHF	54 673 900.00	USD	62 244 371.71	15.4.2025	-367 443.04	-0.08
EUR	12 891 800.00	USD	14 068 718.21	15.4.2025	-134 855.33	-0.03
USD	1 488 845.63	CHF	1 306 200.00	15.4.2025	10 559.94	0.00
USD	377 593.39	EUR	345 000.00	15.4.2025	4 706.54	0.00
USD	212 113.15	GBP	163 900.00	15.4.2025	564.68	0.00
USD	2 165 326.91	CHF	1 904 300.00	15.4.2025	10 144.36	0.00
USD	322 008.25	GBP	248 100.00	15.4.2025	1 781.44	0.00
USD	483 244.34	EUR	441 900.00	15.4.2025	5 624.92	0.00
USD	234 408.65	CHF	206 600.00	15.4.2025	590.07	0.00
USD	46 887.19	EUR	43 000.00	15.4.2025	411.44	0.00
CHF	1 809 600.00	USD	2 070 631.46	15.4.2025	-22 625.19	0.00
GBP	243 400.00	USD	316 297.08	15.4.2025	-2 136.64	0.00
EUR	430 700.00	USD	471 653.54	15.4.2025	-6 139.43	0.00
USD	69 867.11	EUR	64 100.00	15.4.2025	585.81	0.00
CHF	177 800.00	USD	201 838.41	15.4.2025	-614.10	0.00
GBP	178 400.00	USD	229 995.24	15.4.2025	268.62	0.00
CHF	1 504 400.00	USD	1 706 941.59	15.4.2025	-4 343.98	0.00
EUR	312 900.00	USD	337 783.06	15.4.2025	409.10	0.00
USD	215 595.78	CHF	189 900.00	2.4.2025	958.88	0.00
USD	2 088 228.42	CHF	1 836 500.00	15.4.2025	9 778.20	0.00
USD	509 354.57	EUR	470 100.00	15.4.2025	1 255.71	0.00
USD	339 525.03	GBP	262 300.00	15.4.2025	970.04	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-508 812.70	-0.11
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					772 005.96	0.17
Andere Aktiva und Passiva					4 363 243.54	0.94
Total des Nettovermögens					461 739 377.99	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in USD		59 209 530.79	61 470 748.58	61 527 016.80
Klasse I-B-acc	LU0425154183			
Aktien im Umlauf		187 174.9950	177 100.2600	184 429.5670
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		167.01	164.21	149.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		166.93	164.21	149.31
Klasse I-X-acc	LU0425154852			
Aktien im Umlauf		2.2220	17.5570	5 311.0920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		166.67	163.84	148.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		166.59	163.84	148.86
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0943632256			
Aktien im Umlauf		187 206.6620	207 408.6620	241 215.6620
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.31	113.75	107.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		113.25	113.75	107.86
Klasse (EUR hedged) N-4%-mdist	LU1240811577			
Aktien im Umlauf		4 033.5670	4 033.5670	3 855.6660
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		57.71	59.12	58.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		57.68	59.12	58.35
Klasse (EUR hedged) N-acc	LU1089022138			
Aktien im Umlauf		1 238.5890	1 242.2790	1 764.8890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		85.77	86.11	81.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		85.73	86.11	81.66
Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist	LU1240811494			
Aktien im Umlauf		3 050.7320	3 019.3000	3 485.5400
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		61.06	62.37	61.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		61.03	62.37	61.20
Klasse P-acc	LU0218832805			
Aktien im Umlauf		19 136.9510	19 663.3410	22 852.4520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.96	136.94	126.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		137.89	136.94	126.89
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0849400626			
Aktien im Umlauf		2 348.5080	2 459.1480	2 887.8020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.94	92.22	89.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		90.89	92.22	89.22
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0849401350			
Aktien im Umlauf		4 025.2930	6 801.0510	7 839.6720
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.76	99.86	94.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.71	99.86	94.15
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1121267162			
Aktien im Umlauf		872.7950	945.3130	1 875.5250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.10	96.86	90.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		97.05	96.86	90.66

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	50.40
Irland	11.24
Grossbritannien	4.79
Deutschland	4.77
Neuseeland	3.97
Frankreich	2.85
Spanien	2.00
Niederlande	1.92
Australien	1.88
Luxemburg	1.72
Japan	1.42
Schweiz	1.05
Kanada	0.85
Singapur	0.77
Belgien	0.71
Supranational	0.67
Polen	0.45
Finnland	0.41
Österreich	0.37
Italien	0.37
Südkorea	0.34
China	0.34
Rumänien	0.31
Norwegen	0.24
Dänemark	0.19
Cayman-Inseln	0.04
TOTAL	94.07

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	60.13
Anlagefonds	9.37
Banken & Kreditinstitute	6.07
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.38
Erdöl	1.77
Energie- & Wasserversorgung	1.72
Immobilien	1.59
Computer & Netzwerkausrüster	1.38
Versicherungen	1.18
Supranationale Organisationen	1.09
Diverse Dienstleistungen	0.93
Fahrzeuge	0.65
Verkehr & Transport	0.41
Elektrische Geräte & Komponenten	0.34
Tabak & alkoholische Getränke	0.31
Elektronik & Halbleiter	0.25
Maschinen & Apparate	0.22
Chemie	0.20
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.19
Baugewerbe & Baumaterial	0.18
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.17
Telekommunikation	0.13
Internet, Software & IT-Dienste	0.13
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.12
Gesundheits- & Sozialwesen	0.10
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.04
Detailhandel, Warenhäuser	0.02
TOTAL	94.07

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.3.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	55 804 196.75
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-105 090.37
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	55 699 106.38
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 669 339.15
Andere liquide Mittel (Margins)	963 736.20
Zinsforderungen aus Wertpapieren	288 810.14
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	261.38
Andere Aktiva	22 260.41
TOTAL Aktiva	59 643 513.66
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-62 391.28
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-96 827.46
Kontokorrentkredit	-24.66
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-264 489.55
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 397.97
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 851.95
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-10 249.92
TOTAL Passiva	-433 982.87
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	59 209 530.79

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2024-31.3.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	55 282.80
Zinsen auf Wertpapiere	431 063.87
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	12 642.91
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 468.84
TOTAL Erträge	501 458.42
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-50 643.94
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 672.54
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 907.30
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 393.94
TOTAL Aufwendungen	-67 617.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	433 840.70
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-390 624.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	434 164.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-261 422.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-349 552.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	5 234.71
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-141 837.35
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-704 038.86
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-270 198.16
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-487 546.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-83 698.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-346 407.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	219 039.19
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-698 613.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-968 812.03

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2024-31.3.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	61 470 748.58
Zeichnungen	1 985 930.52
Rücknahmen	-3 269 474.40
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 283 543.88
Ausbezahlte Dividende	-8 861.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	433 840.70
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-704 038.86
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-698 613.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-968 812.03
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	59 209 530.79

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-31.3.2025
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	177 100.2600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 058.1450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 983.4100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	187 174.9950
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17.5570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15.3350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.2220
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	207 408.6620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 202.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	187 206.6620
Klasse	(EUR hedged) N-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 033.5670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 033.5670
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 242.2790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6.9180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10.6080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 238.5890
Klasse	(EUR hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 019.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	79.2220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47.7900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 050.7320
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 663.3410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	95.8150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-622.2050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 136.9510

Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 459.1480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	160.2920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-270.9320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 348.5080
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 801.0510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 775.7580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 025.2930
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	945.3130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72.5180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	872.7950

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	EUR	0.1971
(EUR hedged) N-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	EUR	0.1921
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	EUR	0.1935
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	EUR	0.1904
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	EUR	0.1927
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	EUR	0.1948
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	EUR	0.2079
(EUR hedged) P-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	EUR	0.2028
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	EUR	0.2043
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	EUR	0.2012
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	EUR	0.2036
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	EUR	0.2060

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Treasury-Bills, Nullcoupon				
USD				
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.01.25-17.07.25	3 600 000.00	3 555 193.75		6.00
TOTAL USD		3 555 193.75		6.00
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		3 555 193.75		6.00
Notes, fester Zins				
EUR				
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	100 000.00	105 971.84		0.18
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	150 000.00	158 594.96		0.27
EUR CTP NV-REG-S 4.25000% 25-10.03.35	140 000.00	145 947.12		0.25
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 24-22.10.31	150 000.00	162 010.27		0.27
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	150 000.00	163 100.53		0.27
EUR SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 3.75000% 25-19.03.30	100 000.00	109 012.70		0.18
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	100 000.00	105 321.88		0.18
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	100 000.00	106 808.45		0.18
TOTAL EUR		1 056 767.75		1.78
USD				
USD ALBEMARLE CORP 5.45000% 14-01.12.44	50 000.00	45 013.33		0.08
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	19 000.00	18 977.68		0.03
USD AMGEN INC 5.15000% 23-02.03.28	65 000.00	66 168.95		0.11
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	190 000.00	195 809.48		0.33
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	80 000.00	79 197.37		0.13
USD BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27	51 000.00	49 767.98		0.08
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 2.60000% 16-15.08.26	50 000.00	48 636.34		0.08
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 2.05000% 20-05.03.30	100 000.00	88 472.82		0.15
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	35 000.00	35 578.90		0.06
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	30 000.00	29 977.03		0.05
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	50 000.00	49 882.85		0.08
USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	240 000.00	250 497.58		0.42
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	100 000.00	102 021.28		0.17
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	15 000.00	13 151.72		0.02
USD ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26	70 000.00	71 408.75		0.12
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	23 000.00	22 588.48		0.04
USD EVERSOURCE ENERGY 2.90000% 22-01.03.27	100 000.00	96 857.23		0.16
USD EXELON CORP 5.15000% 24-15.03.29	100 000.00	101 689.47		0.17
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	40 000.00	39 361.37		0.07
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.91800% 25-20.03.28	200 000.00	200 893.43		0.34
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.53200% 25-19.03.32	200 000.00	199 892.86		0.34
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	105 000.00	104 976.91		0.18
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	130 000.00	129 982.98		0.22
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	70 000.00	68 425.29		0.12
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.80000% 25-10.02.30	350 000.00	352 551.65		0.60
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	75 000.00	73 562.90		0.12
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.25000% 25-02.04.28	200 000.00	200 074.00		0.34
USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	60 000.00	61 834.94		0.10
USD ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26	45 000.00	45 597.24		0.08
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	35 000.00	34 995.22		0.06
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.65000% 23-19.05.25	200 000.00	200 048.92		0.34
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35	375 000.00	382 211.45		0.65
USD QUANTA SERVICES INC 4.75000% 24-09.08.27	150 000.00	150 274.53		0.25
USD SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27	60 000.00	60 533.35		0.10
USD SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	50 000.00	49 212.50		0.08
USD SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 4.62500% 24-21.11.29	250 000.00	253 654.89		0.43
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 0.75000% 20-15.05.25	70 000.00	69 690.75		0.12
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.25000% 24-03.06.28	200 000.00	205 674.00		0.35

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	30 000.00	29 475.83	0.05
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	35 000.00	33 490.79	0.06
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING 6.35000% 23-15.01.29	85 000.00	88 754.98	0.15
USD XCEL ENERGY INC 4.00000% 18-15.06.28	40 000.00	39 212.71	0.07
USD XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	25 000.00	23 854.85	0.04
TOTAL USD		4 463 935.58	7.54
Total Notes, fester Zins		5 520 703.33	9.32

Notes, variabler Zins

EUR

EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	100 000.00	102 579.03	0.17
EUR TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 4.500%/VAR 24-PRP	100 000.00	106 269.64	0.18
TOTAL EUR		208 848.67	0.35

USD

USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 5.874%/VAR 24-18.11.35	200 000.00	199 284.86	0.34
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	210 000.00	214 283.69	0.36
TOTAL USD		413 568.55	0.70
Total Notes, variabler Zins		622 417.22	1.05

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 4.50000% 15-05.06.25	45 000.00	28 022.69	0.05
AUD NEW ZEALAND LOC GOV FUNDING AGENCY 4.70000% 23-01.08.28	175 000.00	110 570.33	0.18
TOTAL AUD		138 593.02	0.23

EUR

EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	100 000.00	107 257.38	0.18
EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.12500% 24-06.11.28	200 000.00	217 828.16	0.37
EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.25000% 24-06.11.30	100 000.00	107 821.24	0.18
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.00000% 25-24.02.31	110 000.00	116 467.42	0.20
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.50000% 17-11.07.25	230 000.00	247 227.12	0.42
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 11-04.09.26	50 000.00	54 694.46	0.09
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.70000% 25-14.07.31	110 000.00	117 253.55	0.20
EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 4.37500% 24-09.01.30	100 000.00	110 813.82	0.19
EUR LEG IMMOBILIEN SE-REG-S 3.87500% 25-20.01.35	100 000.00	104 048.32	0.18
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28	100 000.00	111 351.56	0.19
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.25000% 24-18.07.29	110 000.00	120 979.81	0.20
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	100 000.00	111 239.53	0.19
EUR REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	100 000.00	108 545.30	0.18
EUR ROMANIA-REG-S 2.75000% 20-26.02.26	170 000.00	183 174.91	0.31
EUR SOUTHERN GAS NETWORKS PLC-REG-S 3.50000% 24-16.10.30	105 000.00	112 928.98	0.19
EUR SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 3.50000% 24-29.08.28	160 000.00	176 504.00	0.30
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 3.87500% 25-12.03.31	135 000.00	145 133.89	0.24
EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31	100 000.00	107 266.67	0.18
TOTAL EUR		2 360 536.12	3.99

GBP

GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	100 000.00	128 381.80	0.22
GBP ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 4.37500% 23-11.06.26	100 000.00	129 258.15	0.22
TOTAL GBP		257 639.95	0.44

USD

USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	120 000.00	119 723.54	0.20
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	200 000.00	198 956.00	0.34
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	130 000.00	129 799.62	0.22
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	30 000.00	29 878.38	0.05
USD TWDC ENTERPRISES 18 CORP 1.85000% 16-30.07.26	20 000.00	19 381.73	0.03
TOTAL USD		497 739.27	0.84
Total Medium-Term Notes, fester Zins		3 254 508.36	5.50

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SO-REG-S 0.00000% 20-25.02.28	100 000.00	100 776.83	0.17
TOTAL EUR		100 776.83	0.17
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		100 776.83	0.17
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%/VAR 23-02.04.30	100 000.00	117 803.59	0.20
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	106 611.31	0.18
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	100 000.00	122 711.15	0.21
EUR BPCE SA-REG-S 4.000%/VAR 25-20.01.34	200 000.00	215 840.59	0.36
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	100 000.00	111 473.40	0.19
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	100 000.00	99 565.27	0.17
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 3.850%/VAR 24-16.09.32	200 000.00	216 691.36	0.36
EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27	100 000.00	110 740.59	0.19
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	100 000.00	110 691.12	0.19
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL-REG-S 3.500%/VAR 25-18.02.32	100 000.00	106 539.05	0.18
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30	270 000.00	287 017.00	0.48
EUR UBS GROUP AG-REG-S 4.375%/VAR 23-11.01.31	200 000.00	225 398.85	0.38
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.000%/VAR 24-18.03.28	100 000.00	110 195.82	0.19
TOTAL EUR		1 941 279.10	3.28
GBP			
GBP VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 3.375%/VAR 18-24.04.26	100 000.00	128 890.42	0.22
TOTAL GBP		128 890.42	0.22
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 070 169.52	3.50
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	1 090 000.00	650 148.72	1.10
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27	760 000.00	462 417.18	0.78
TOTAL AUD		1 112 565.90	1.88
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.00000% 23-01.04.26	390 000.00	272 269.72	0.46
TOTAL CAD		272 269.72	0.46
EUR			
EUR BOUYGUES SA-REG-S 1.37500% 16-07.06.27	100 000.00	105 369.62	0.18
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 16-15.04.26	230 000.00	244 470.86	0.41
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 22-25.02.28	300 000.00	309 799.74	0.52
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 18-15.08.28	590 000.00	599 259.92	1.01
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-15.05.26	1 040 000.00	1 109 710.28	1.87
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	100 000.00	109 793.09	0.19
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00	105 578.75	0.18
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	100 000.00	104 178.81	0.18
EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29	100 000.00	110 047.53	0.19
TOTAL EUR		2 798 208.60	4.73
GBP			
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.26	400 000.00	499 746.01	0.84
GBP UNITEDKINGDOMGREAT BRITAIN N IRL-REG-S 4.25000% 06-07.12.27	800 000.00	1 039 099.29	1.75
GBP WHITBREAD GROUP PLC-REG-S 5.50000% 25-31.05.32	110 000.00	139 322.88	0.24
TOTAL GBP		1 678 168.18	2.83
JPY			
JPY JAPAN 0.10000% 18-20.03.28	46 000 000.00	300 344.25	0.51
TOTAL JPY		300 344.25	0.51

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
NZD			
NZD NEW ZEALAN, REPUBLIC OF 0.25000% 20-15.05.28	1 600 000.00	813 831.36	1.37
NZD NEW ZEALAND 4.50000% 23-15.05.30	400 000.00	231 453.66	0.39
NZD NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 0.50000% 21-15.05.26	1 200 000.00	657 138.17	1.11
TOTAL NZD		1 702 423.19	2.87

USD			
USD CONSUMERS ENERGY CO 4.65000% 23-01.03.28	130 000.00	131 037.70	0.22
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.87500% 23-15.03.28	80 000.00	79 808.92	0.13
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.75000% 23-15.02.28	40 000.00	39 771.11	0.07
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	25 000.00	24 307.53	0.04
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	25 000.00	24 967.73	0.04
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S 5.25000% 24-19.02.27	250 000.00	251 874.67	0.43
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	35 000.00	34 878.02	0.06
TOTAL USD		586 645.68	0.99
Total Anleihen, fester Zins		8 450 625.52	14.27

Anleihen, Nullcoupon

EUR			
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.00000% 20-22.10.27	200 000.00	204 334.09	0.35
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-11.04.25	1 500 000.00	1 619 226.62	2.73
EUR SPAIN GOVERNMENT BOND 0.00000% 21-31.01.28	600 000.00	607 768.05	1.03
TOTAL EUR		2 431 328.76	4.11
Total Anleihen, Nullcoupon		2 431 328.76	4.11

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR BANKINTER SA-REG-S 4.375%/VAR 23-03.05.30	100 000.00	113 046.39	0.19
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	100 000.00	107 492.00	0.18
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 21-17.02.32	100 000.00	94 373.62	0.16
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	100 000.00	111 773.80	0.19
EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP	100 000.00	108 121.54	0.19
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	107 375.12	0.18
TOTAL EUR		642 182.47	1.09

JPY			
JPY JAPAN GOVT 0.100%/CPI LINKED 18-10.03.28	55 800 000.00	431 345.19	0.73
TOTAL JPY		431 345.19	0.73

USD			
USD SCOR SE-REG-S-SUB COCO 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	179 750.00	0.30
TOTAL USD		179 750.00	0.30
Total Anleihen, variabler Zins		1 253 277.66	2.12

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.05.25	300 000.00	297 992.19	0.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-31.03.28	2 000 000.00	1 852 265.62	3.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125000% 21-31.08.28	1 400 000.00	1 276 734.36	2.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-28.02.27	2 500 000.00	2 406 640.62	4.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 23-15.05.26	2 330 000.00	2 319 715.24	3.92
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 24-31.08.29	920 000.00	908 464.07	1.53
TOTAL USD		9 061 812.10	15.30
Total Treasury-Notes, fester Zins		9 061 812.10	15.30
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		36 320 813.05	61.34

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.24-17.04.25	3 200 000.00	3 193 942.75	5.40
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.05.24-15.05.25	2 650 000.00	2 636 286.01	4.45
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25	3 000 000.00	2 974 860.00	5.02
TOTAL USD			8 805 088.76	14.87
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			8 805 088.76	14.87

Notes, fester Zins

USD

USD	BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	45 000.00	44 617.62	0.08
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 5.14400% 23-28.04.25	70 000.00	70 025.66	0.12
USD	CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	40 000.00	39 994.54	0.07
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 25-01.04.32	65 000.00	65 416.95	0.11
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	50 000.00	49 604.67	0.08
USD	MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	50 000.00	49 559.01	0.08
USD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	20 000.00	19 498.06	0.03
USD	PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28	100 000.00	103 794.90	0.18
USD	UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26	50 000.00	19 711.41	0.03
USD	WARNERMEDIA HOLDINGS INC 3.75500% 23-15.03.27	75 000.00	73 151.82	0.12
TOTAL USD			535 374.64	0.90
Total Notes, fester Zins			535 374.64	0.90

Anleihen, variabler Zins

NZD

NZD	NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	680 000.00	535 833.93	0.91
TOTAL NZD			535 833.93	0.91
Total Anleihen, variabler Zins			535 833.93	0.91
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			9 876 297.33	16.68

Andere Wertpapiere

Notes, fester Zins

USD

USD	STELLANTIS FINANCE US INC-REG-S 5.75000% 25-18.03.30	200 000.00	199 856.86	0.34
TOTAL USD			199 856.86	0.34
Total Notes, fester Zins			199 856.86	0.34
Total Andere Wertpapiere			199 856.86	0.34

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD	AEGON FUNDING CO LLC-144A 5.50000% 24-16.04.27	250 000.00	253 418.39	0.43
USD	ENGIE SA-144A 5.25000% 24-10.04.29	200 000.00	203 748.62	0.34
USD	SIXTH STREET LENDING PARTNERS-REG-S 6.12500% 25-15.07.30	50 000.00	50 323.95	0.09
TOTAL USD			507 490.96	0.86
Total Notes, fester Zins			507 490.96	0.86
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			507 490.96	0.86

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.02.25-21.08.25	3 300 000.00	3 246 371.34	5.48
TOTAL USD		3 246 371.34	5.48
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		3 246 371.34	5.48
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		3 246 371.34	5.48

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

Investment Fonds, open end

Irland			
USD UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	195.00	2 402 010.00	4.06
EUR UBS(IRL)INVESTOR SELECTION PLC-GLOBAL EQUITY LNG SHT-U-B-CAP	17.43	3 146 266.84	5.31
TOTAL Irland		5 548 276.84	9.37
Total Investment Fonds, open end		5 548 276.84	9.37
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		5 548 276.84	9.37
Total des Wertpapierbestandes		55 699 106.38	94.07

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.25	19.00	-43 305.22	-0.07
EUR EURO-BUND FUTURE 06.06.25	19.00	-54 064.01	-0.09
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.06.25	19.00	6 157.14	0.01
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.25	2.00	572.51	0.00
EUR EURO-OAT FUTURE 06.06.25	-18.00	52 108.85	0.08
GBP LONG GILT FUTURE 26.06.25	14.00	-29 312.93	-0.05
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.06.25	25.00	10 700.26	0.02
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.25	13.00	22 710.94	0.04
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.25	-1.00	-453.13	0.00
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.25	-3.00	-8 024.61	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.25	40.00	53 351.58	0.09
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.25	-4.00	-625.00	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		9 816.38	0.02

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 20.06.25	-47.00	55 460.00	0.09
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.06.25	55.00	-91 195.88	-0.15
USD MSCI WQ FUTURE 20.06.25	45.00	-17 370.00	-0.03
EUR EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 20.06.25	125.00	-23 494.35	-0.04
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.06.25	7.00	-2 123.28	0.00
EUR FTSE/MIB IDX FUTURE 20.06.25	3.00	-6 951.09	-0.01
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 19.06.25	3.00	2 850.91	0.00
JPY TOPIX INDX FUTURE 12.06.25	6.00	-13 441.22	-0.02
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.06.25	3.00	12 314.75	0.02
USD S&P500 EMINI FUTURE 20.06.25	14.00	51 905.00	0.08
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.06.25	42.00	-40 162.50	-0.07
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes		-72 207.66	-0.13
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-62 391.28	-0.11
Total Derivative Instrumente		-62 391.28	-0.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	274 601.22	TWD	9 000 000.00	15.4.2025	3 749.92	0.01
USD	435 742.07	INR	38 050 000.00	15.4.2025	-8 940.17	-0.02
IDR	28 411 000 000.00	USD	1 735 276.17	15.4.2025	-30 571.06	-0.05
USD	215 453.04	KRW	311 000 000.00	15.4.2025	4 363.69	0.01
BRL	16 750 000.00	USD	2 899 478.96	15.4.2025	18 163.25	0.03
CLP	1 794 100 000.00	USD	1 936 950.07	15.4.2025	-52 434.70	-0.09
CHF	21 635 900.00	USD	24 740 521.21	15.4.2025	-254 193.34	-0.43
JPY	1 266 000 000.00	USD	8 624 195.57	15.4.2025	-147 878.63	-0.25
USD	7 551 269.73	NZD	13 170 000.00	15.4.2025	90 652.92	0.15
USD	21 693 195.09	EUR	19 950 000.00	15.4.2025	130 607.68	0.22
USD	1 570 418.61	AUD	2 485 000.00	15.4.2025	21 753.76	0.04
USD	2 914 872.55	CAD	4 160 000.00	15.4.2025	22 929.40	0.04
NOK	38 140 000.00	USD	3 522 497.91	15.4.2025	97 963.16	0.17
EUR	1 012 200.00	USD	1 100 243.99	15.4.2025	-6 226.40	-0.01
USD	1 309 579.28	CHF	1 145 000.00	15.4.2025	13 730.93	0.02
USD	3 120 897.74	GBP	2 415 000.00	15.4.2025	3 816.92	0.01
ZAR	32 550 000.00	USD	1 795 656.97	15.4.2025	-27 366.95	-0.05
USD	45 198.19	GBP	35 000.00	15.4.2025	23.11	0.00
USD	5 069 664.93	CNH	36 580 000.00	15.4.2025	31 031.06	0.05
USD	590 000.00	BRL	3 429 081.77	15.4.2025	-7 303.51	-0.01
NZD	1 025 000.00	USD	585 206.53	15.4.2025	-4 558.68	-0.01
USD	97 842.06	EUR	90 000.00	15.4.2025	567.23	0.00
USD	341 583.55	JPY	50 200 000.00	15.4.2025	5 476.83	0.01
EUR	178 469.90	USD	195 000.00	15.4.2025	-2 104.12	0.00
USD	250 554.06	CHF	219 900.00	15.4.2025	1 683.27	0.00
USD	5 912.44	EUR	5 400.00	15.4.2025	75.95	0.00
EUR	331 375.46	USD	360 000.00	15.4.2025	-1 838.98	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-96 827.46	-0.16
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					3 633 075.35	6.14
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-24.66	0.00
Andere Aktiva und Passiva					36 592.46	0.06
Total des Nettovermögens					59 209 530.79	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	17.10.2024	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in EUR		1 936 456.26	1 960 896.42	1 860 156.92
Klasse P-acc	LU2542754507			
Aktien im Umlauf		1 500.0000	1 500.0000	1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.49	110.95	98.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.49	110.95	98.80
Klasse Q-acc	LU2542754689			
Aktien im Umlauf		1 500.0000	1 500.0000	1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.11	112.55	99.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		111.11	112.55	99.43
Klasse U-X-acc	LU2542754333			
Aktien im Umlauf		142.0000	142.0000	156.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		11 306.70	11 448.19	10 018.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		11 306.70	11 448.19	10 018.06

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR) per 17. Oktober 2024 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 9.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.10.2024-17.10.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	162.83
Dividenden (Erläuterung 1)	-993.12
TOTAL Erträge	-830.29
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-201.76
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15.06
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27.30
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-0.01
TOTAL Aufwendungen	-244.13
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 074.42
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	209 193.30
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	448.91
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	209 642.21
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	208 567.79
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-233 007.95
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-233 007.95
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-24 440.16

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.10.2024-17.10.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 960 896.42
Rücknahmen	-1 936 456.26
Total Rücknahmen	-1 936 456.26
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 074.42
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	209 642.21
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-233 007.95
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-24 440.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-17.10.2024
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 500.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 500.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	142.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-142.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

UBS (Lux) Key Selection SICAV

– European Equity Value Opportunity (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in EUR		338 154 371.35	147 384 197.36	238 032 395.86
Klasse I-A1-dist¹	LU2885428305			
Aktien im Umlauf		421 174.7630	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.28	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		106.28	-	-
Klasse I-A2-acc¹	LU2885425541			
Aktien im Umlauf		133 000.0250	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.30	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		106.30	-	-
Klasse I-A3-acc³	LU2485553601			
Aktien im Umlauf		276 195.6600	77 037.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.55	104.85	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		108.55	104.85	-
Klasse I-B-acc	LU0421770834			
Aktien im Umlauf		845 788.7900	416 520.6100	966 456.5210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		183.00	176.37	145.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		183.00	176.37	145.95
Klasse K-1-acc⁴	LU0421769158			
Aktien im Umlauf		-	-	6.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	6 530 722.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	6 530 722.82
Klasse P-acc	LU0153925689			
Aktien im Umlauf		1 213 127.3410	704 316.9170	681 084.9820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		32.91	31.99	26.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		32.91	31.99	26.93
Klasse Q-acc	LU0421769745			
Aktien im Umlauf		71 251.6320	72 753.8890	46 706.4760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		209.42	202.76	169.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		209.42	202.76	169.35
Klasse U-X-acc	LU0421771568			
Aktien im Umlauf		2 565.5850	1 918.1460	2 190.1460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		15 455.03	14 890.59	12 313.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		15 455.03	14 890.59	12 313.99

¹ Erste NAV 6.11.2024

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 18.6.2024

⁴ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 2.4.2024 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	29.65
Schweiz	16.79
Frankreich	14.62
Deutschland	14.50
Niederlande	9.52
Spanien	5.41
Irland	2.64
Portugal	1.52
Norwegen	1.37
Dänemark	1.06
Österreich	0.97
TOTAL	98.05

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	16.94
Banken & Kreditinstitute	16.03
Erdöl	11.55
Elektronik & Halbleiter	6.70
Versicherungen	4.99
Detailhandel, Warenhäuser	4.68
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.61
Tabak & alkoholische Getränke	3.88
Bergbau, Kohle & Stahl	3.41
Nichteisenmetalle	3.31
Maschinen & Apparate	3.19
Telekommunikation	3.00
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.49
Fahrzeuge	2.21
Gastgewerbe & Freizeit	2.11
Uhren & Schmuck	1.99
Chemie	1.99
Gummi & Reifen	1.56
Landwirtschaft & Fischerei	1.37
Verkehr & Transport	1.13
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.91
TOTAL	98.05

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.3.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	313 020 271.96
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	18 555 709.38
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	331 575 981.34
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 774 263.01
Forderungen aus Zeichnungen	10 625 549.23
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	0.23
Forderungen aus Dividenden	889 792.28
Andere Aktiva	12 746.06
Sonstige Forderungen	332 710.31
TOTAL Aktiva	348 211 042.46
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-9 627 484.72
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-301 024.42
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-114 415.06
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 746.91
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-128 161.97
TOTAL Passiva	-10 056 671.11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	338 154 371.35

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.10.2024-31.3.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	45 229.51
Dividenden (Erläuterung 1)	2 692 355.21
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	23 368.25
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	374 370.92
TOTAL Erträge	3 135 323.89
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-506 210.51
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 896.04
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-38 615.76
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-172.58
TOTAL Aufwendungen	-567 894.89
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 567 429.00
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	12 190 993.48
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	59 331.12
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	12 250 324.60
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	14 817 753.60
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-4 610 304.39
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 610 304.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 207 449.21

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.10.2024-31.3.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	147 384 197.36
Zeichnungen	241 226 525.86
Rücknahmen	-60 663 801.08
Total Mittelzufluss (-abfluss)	180 562 724.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 567 429.00
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	12 250 324.60
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 610 304.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 207 449.21
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	338 154 371.35

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-31.3.2025
Klasse	I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	442 795.5370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 620.7740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	421 174.7630
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	143 900.0250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 900.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	133 000.0250
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	77 037.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	405 871.7200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-206 713.0600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	276 195.6600
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	416 520.6100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	507 932.5770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78 664.3970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	845 788.7900
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	704 316.9170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	667 405.8610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-158 595.4370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 213 127.3410
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	72 753.8890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 605.5810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 107.8380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	71 251.6320
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 918.1460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 612.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-964.5610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 565.5850

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Österreich			
EUR BAWAG GROUP AG NPV	34 435.00	3 271 325.00	0.97
TOTAL Österreich		3 271 325.00	0.97
Dänemark			
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	56 930.00	3 584 919.69	1.06
TOTAL Dänemark		3 584 919.69	1.06
Frankreich			
EUR BNP PARIBAS EUR2	225 089.00	17 311 594.99	5.12
EUR DANONE EURO.25	109 484.00	7 755 846.56	2.29
EUR FORVIA	298 190.00	2 240 003.28	0.66
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	163 099.00	5 286 038.59	1.56
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	60 264.00	5 499 692.64	1.63
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	190 332.00	11 355 207.12	3.36
TOTAL Frankreich		49 448 383.18	14.62
Deutschland			
EUR BASF SE NPV	146 594.00	6 727 931.64	1.99
EUR COMMERZBANK AG NPV	306 530.00	6 427 934.10	1.90
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	141 167.00	5 240 119.04	1.55
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	296 082.00	10 131 926.04	3.00
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	87 931.00	3 065 274.66	0.91
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	318 787.00	9 689 530.87	2.86
EUR KNORR BREMSE AG NPV	92 720.00	7 746 756.00	2.29
TOTAL Deutschland		49 029 472.35	14.50
Irland			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	822 974.00	8 925 153.03	2.64
TOTAL Irland		8 925 153.03	2.64
Niederlande			
EUR AALBERTS NV EURO.25	97 081.00	3 028 927.20	0.90
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	6 865.00	4 160 190.00	1.23
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	100 943.00	7 609 083.34	2.25
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	248 158.00	8 576 340.48	2.54
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	376 708.00	8 803 665.96	2.60
TOTAL Niederlande		32 178 206.98	9.52
Norwegen			
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	166 851.00	4 631 846.48	1.37
TOTAL Norwegen		4 631 846.48	1.37
Portugal			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	317 661.00	5 155 638.03	1.52
TOTAL Portugal		5 155 638.03	1.52
Spanien			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	1 025 510.00	12 865 022.95	3.81
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	2 100 155.00	5 420 500.06	1.60
TOTAL Spanien		18 285 523.01	5.41
Schweiz			
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	3 445 179.00	11 539 124.26	3.41
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	47 274.00	4 419 198.96	1.31

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	131 013.00	13 412 387.47	3.97
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	42 112.00	6 739 545.42	1.99
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	44 903.00	13 648 871.65	4.04
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	180 897.00	7 010 961.76	2.07
TOTAL Schweiz		56 770 089.52	16.79

Grossbritannien

GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	195 105.00	8 430 139.90	2.49
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	278 381.00	7 135 178.59	2.11
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	94 338.00	12 686 199.49	3.75
GBP BP ORD USD0.25	2 039 430.00	10 627 542.51	3.14
GBP EASYJET ORD GBP0.27285714	724 436.00	3 828 731.61	1.13
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	396 833.00	6 932 551.65	2.05
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	2 537 081.00	7 360 731.50	2.18
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	961 864.00	9 495 915.08	2.81
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	74 048.00	4 058 192.95	1.20
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	353 341.00	11 927 528.06	3.53
GBP TESCO ORD GBP0.06333333	1 824 724.00	7 245 452.04	2.14
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	62 111.00	3 421 428.02	1.01
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	244 189.00	7 145 832.67	2.11
TOTAL Grossbritannien		100 295 424.07	29.65
Total Aktien		331 575 981.34	98.05
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		331 575 981.34	98.05
Total des Wertpapierbestandes		331 575 981.34	98.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		4 774 263.01	1.41
Andere Aktiva und Passiva		1 804 127.00	0.54
Total des Nettovermögens		338 154 371.35	100.00

UBS (Lux) Key Selection SICAV

– European Financial Debt Sustainable (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2025	30.9.2024
Nettovermögen in EUR		75 612 180.80	58 827 000.05
Klasse I-X-acc¹	LU2520351094		
Aktien im Umlauf		9 800.0000	9 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.24	116.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		119.24	116.15
Klasse P-acc¹	LU2526003962		
Aktien im Umlauf		1 290.8990	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.03	114.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		117.03	114.73
Klasse Q-acc¹	LU2526004184		
Aktien im Umlauf		100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.00	115.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		118.00	115.35
Klasse U-X-acc¹	LU2520351177		
Aktien im Umlauf		1 964.0000	1 642.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		11 924.06	11 615.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		11 924.06	11 615.46
Klasse (USD hedged) U-X-acc³	LU2741068592		
Aktien im Umlauf		4 826.0000	3 911.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 384.38	11 012.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		11 384.38	11 012.99

¹ Erste NAV 11.10.2023

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 18.1.2024

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	22.57
Spanien	14.72
Grossbritannien	13.99
Niederlande	13.70
Italien	6.88
Österreich	6.01
Deutschland	5.39
Luxemburg	3.02
Irland	2.56
Liechtenstein	1.51
Belgien	1.51
Portugal	1.46
Australien	0.76
Griechenland	0.57
Kanada	0.22
TOTAL	94.87

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	62.76
Versicherungen	21.91
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.13
Immobilien	3.07
TOTAL	94.87

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.3.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	68 912 399.56
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 818 642.63
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	71 731 042.19
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 034 951.09
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	969 586.65
Forderungen aus Zeichnungen	19 987.41
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 446 745.10
Andere Aktiva	11 129.10
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	400 747.74
TOTAL Aktiva	75 614 189.28
Passiva	
Kontokorrentkredit	-0.55
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-127.46
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 880.47
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 007.93
TOTAL Passiva	-2 008.48
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	75 612 180.80

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.10.2024-31.3.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	28 002.02
Zinsen auf Wertpapiere	1 761 261.43
Dividenden (Erläuterung 1)	26 933.81
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	13 829.37
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	42 674.49
TOTAL Erträge	1 872 701.12
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-228.12
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 545.14
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 196.74
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-363.83
TOTAL Aufwendungen	-14 333.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 858 367.29
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	439 894.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	409 903.36
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-56 987.10
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	792 810.66
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 651 177.95
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-341 904.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	534 961.13
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	193 056.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 844 234.72

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.10.2024-31.3.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	58 827 000.05
Zeichnungen	14 491 208.39
Rücknahmen	-550 262.36
Total Mittelzufluss (-abfluss)	13 940 946.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 858 367.29
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	792 810.66
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	193 056.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 844 234.72
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	75 612 180.80

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-31.3.2025
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 800.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 800.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 190.8990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 290.8990
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 642.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	322.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 964.0000
Klasse	(USD hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 911.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	965.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 826.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

		Bewertung in EUR		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
Bezeichnung		Anzahl/ Nominal		
Aktien				
Grossbritannien				
EUR	BARCLAYS BANK PLC 4.75%-FRN T1 PERP EUR10000	230 000.00	226 573.00	0.30
USD	BARCLAYS BANK PLC ADR REP 1 PRF SHS SER 1	750 000.00	740 508.70	0.98
TOTAL Grossbritannien			967 081.70	1.28
Total Aktien			967 081.70	1.28
Notes, fester Zins				
EUR				
EUR	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA-REG-S-SUB 5.87500% 23-25.10.33	500 000.00	550 387.00	0.73
EUR	INTESA SANPAOLO ASSICUR SPA-REG-S-SUB 4.21700% 25-05.03.35	500 000.00	486 750.00	0.64
TOTAL EUR			1 037 137.00	1.37
Total Notes, fester Zins			1 037 137.00	1.37
Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB COCO 6.875%/VAR 24-PRP	700 000.00	731 500.00	0.97
EUR	ACHMEA BV-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 25-PRP	400 000.00	388 144.00	0.51
EUR	ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP	600 000.00	503 294.40	0.67
EUR	ASR NEDERLAND NV-REG-S-SUB 7.000%/VAR 22-07.12.43	1 710 000.00	1 982 197.80	2.62
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB COCO 8.375%/VAR 23-PRP	1 000 000.00	1 100 000.00	1.45
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB COCO 6.875%/VAR 24-PRP	600 000.00	622 500.00	0.82
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 24-PRP	1 200 000.00	1 258 078.80	1.66
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 23-PRP	2 000 000.00	2 147 144.00	2.84
EUR	BPER BANCA SPA-REG-S-SUB COCO 6.500%/VAR 24-PRP	200 000.00	203 770.00	0.27
EUR	COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB COCO 4.375%/VAR 20-PRP	800 000.00	790 280.00	1.05
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB COCO 5.875%/VAR 25-PRP	200 000.00	192 686.00	0.25
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 10.000%/VAR 22-PRP	400 000.00	441 226.40	0.58
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 24-PRP	1 000 000.00	1 011 262.00	1.34
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 9.125%/VAR 23-PRP	1 060 000.00	1 213 017.36	1.60
EUR	LA BANQUE POSTALE SA-REG-S-SUB COCO 3.000%/VAR 21-PRP	1 400 000.00	1 219 218.00	1.61
EUR	NN GROUP NV-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 24-PRP	465 000.00	482 437.50	0.64
EUR	RAIFFEISEN BANK INTER-REG-S-SUB 7.375%/VAR 22-20.12.32	1 100 000.00	1 185 212.60	1.57
EUR	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	800 000.00	806 992.00	1.07
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-18.06.32	400 000.00	390 704.00	0.52
EUR	SCOR SE-REG-S-SUB 6.000%/VAR 24-PRP	400 000.00	393 572.00	0.52
EUR	SOGECAP SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 24-03.04.45	1 200 000.00	1 198 684.80	1.59
EUR	SWISS LIFE FINANCE II AG-REG-S-SUB 4.241%/VAR 24-01.10.44	1 150 000.00	1 142 101.80	1.51
EUR	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	1 800 000.00	1 955 925.00	2.59
TOTAL EUR			21 359 948.46	28.25
GBP				
GBP	BARCLAYS PLC-SUB COCO 8.500%/VAR 24-PRP	415 000.00	508 992.24	0.67
GBP	LEGAL & GENERAL GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 5.625%/VAR 20-PRP	800 000.00	876 811.42	1.16
GBP	NATWEST GROUP PLC-SUB COCO 5.125%/VAR 20-PRP	1 900 000.00	2 182 501.60	2.89
GBP	ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 5.000%/VAR 21-PRP	600 000.00	601 342.28	0.79
TOTAL GBP			4 169 647.54	5.51
USD				
USD	AEGON LTD-SUB VAR/10YR CMS+10BP 04-PRP	1 400 000.00	1 083 692.28	1.43
USD	SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB COCO 4.750%/VAR 21-PRP	400 000.00	358 345.45	0.48
TOTAL USD			1 442 037.73	1.91
Total Notes, variabler Zins			26 971 633.73	35.67

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

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 5.50000% 23-21.09.33	800 000.00	846 064.00	1.12
EUR	ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 2.42900% 20-14.07.31	750 000.00	696 267.00	0.92
EUR	ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 5.80000% 22-06.07.32	600 000.00	660 750.00	0.87
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 4.37500% 23-27.11.33	400 000.00	414 914.20	0.55
EUR	NOVO BANCO SA/LUXEMBOURG-REG-S 3.50000% 13-18.03.43	1 200 000.00	1 104 312.00	1.46
TOTAL EUR			3 722 307.20	4.92
Total Medium-Term Notes, fester Zins			3 722 307.20	4.92

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR	ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-11.12.36	1 300 000.00	1 294 467.20	1.71
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 24-16.07.36	500 000.00	504 830.00	0.67
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-20.05.35	1 000 000.00	1 021 610.00	1.35
EUR	ALLIANZ SE-REG-S-SUB 5.824%/VAR 23-25.07.53	900 000.00	994 072.50	1.31
EUR	ASSICURAZIONI GEN-REG-S-SUB 4.596%/3M EURIBOR+350BP 14-PRP	100 000.00	100 634.00	0.13
EUR	AUS & NEW ZEALAND BK GRP-REG-S-SUB 5.101%/VAR 23-03.02.33	550 000.00	574 138.01	0.76
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 3.875%/VAR 14-PRP	650 000.00	651 527.50	0.86
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	480 000.00	473 740.32	0.63
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	550 000.00	572 687.50	0.76
EUR	AXA SA-SUB 6.00000%/EUSA10+5BP 04-PRP	200 000.00	192 500.00	0.25
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 4.875%/VAR 24-08.02.36	1 200 000.00	1 234 920.00	1.63
EUR	BANCO BPM SPA-REG-S 4.875%/VAR 24-17.01.30	380 000.00	398 729.44	0.53
EUR	BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 24-26.11.36	200 000.00	200 369.60	0.26
EUR	BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	500 000.00	506 197.50	0.67
EUR	BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	1 400 000.00	1 590 405.60	2.10
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	900 000.00	957 150.00	1.27
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33	1 600 000.00	1 699 776.00	2.25
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 4.973%/VAR 24-31.05.36	850 000.00	875 874.00	1.16
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 4.159%/VAR 24-28.08.34	300 000.00	303 022.20	0.40
EUR	BPCE SA-REG-S-SUB 5.125%/VAR 23-25.01.35	1 700 000.00	1 778 917.40	2.35
EUR	CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 23-30.05.34	800 000.00	866 803.20	1.15
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-SUB-REG-S COCO 7.250%/VAR 23-PRP	300 000.00	318 000.00	0.42
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.375%/VAR 25-13.02.31	100 000.00	98 792.00	0.13
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 22-24.06.32	300 000.00	301 765.44	0.40
EUR	EUROBANK ERGASIAS SERVICES-REG-S-SUB 4.250%/VAR 25-30.04.35	310 000.00	304 939.87	0.40
EUR	EUROBANK SA-REG-S 4.000%/VAR 24-24.09.30	125 000.00	127 105.25	0.17
EUR	KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.750%/VAR 24-17.04.35	1 100 000.00	1 138 904.80	1.51
EUR	LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S-SUB 4.375%/VAR 24-05.04.34	1 200 000.00	1 223 346.00	1.62
EUR	LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.875%/VAR 24-14.05.32	315 000.00	317 824.92	0.42
EUR	NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 5.763%/VAR 23-28.02.34	500 000.00	534 157.50	0.71
EUR	NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-03.11.43	1 630 000.00	1 803 044.06	2.38
EUR	RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	700 000.00	717 309.60	0.95
EUR	SOCIETE GENERALE SA-SUB-REG-S COCO 7.875%/VAR 23-PRP	800 000.00	847 000.00	1.12
EUR	UNICREDIT SPA-REG-S 4.300%/VAR 24-23.01.31	500 000.00	518 503.50	0.69
EUR	UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 24-16.04.34	690 000.00	725 369.40	0.96
TOTAL EUR			25 768 434.31	34.08

GBP

GBP	LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB COCO 8.500%/VAR 23-PRP	2 020 000.00	2 485 701.45	3.29
TOTAL GBP			2 485 701.45	3.29
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			28 254 135.76	37.37

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB COCO 4.750%/VAR 17-PRP	1 200 000.00	1 182 000.00	1.56
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.125%/VAR 24-PRP	500 000.00	523 430.00	0.69
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 6.000%/VAR 25-PRP	400 000.00	390 000.00	0.52
EUR	ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.851%/VAR 24-26.07.54	700 000.00	727 675.90	0.96
EUR	AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 5.000%/VAR 24-PRP	700 000.00	623 262.50	0.83
EUR	AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 7.125%/VAR 24-PRP	1 300 000.00	1 299 082.21	1.72

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 19-PRP	400 000.00	362 500.00	0.48
EUR CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA-SUB 4.750%/VAR 16-27.09.48	200 000.00	206 312.00	0.27
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB COCO 6.500%/VAR 24-PRP	700 000.00	721 556.50	0.95
EUR CREDIT MUTUEL ARKEA SA-REG-S-SUB 4.810%/VAR 24-15.05.35	1 200 000.00	1 237 590.00	1.64
EUR ERSTE BANK DER OESTER SPARK-REG-S-SUB COCO 4.250%/VAR 20-PRP	200 000.00	194 338.40	0.26
EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 24-PRP	1 200 000.00	1 250 748.00	1.65
TOTAL EUR		8 718 495.51	11.53

USD

USD ING GROEP NV-REG-S-SUB COCO 4.875%/VAR 20-PRP	660 000.00	560 593.68	0.74
USD SCOR SE-REG-S-SUB COCO 5.250%/VAR 18-PRP	1 600 000.00	1 331 234.94	1.76
TOTAL USD		1 891 828.62	2.50
Total Anleihen, variabler Zins		10 610 324.13	14.03
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		71 562 619.52	94.64

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

Notes, variabler Zins

CAD

CAD TORONTO-DOMINION BANK/THE-SUB 3.600%/VAR 21-31.10.81	300 000.00	168 422.67	0.23
TOTAL CAD		168 422.67	0.23
Total Notes, variabler Zins		168 422.67	0.23
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		168 422.67	0.23
Total des Wertpapierbestandes		71 731 042.19	94.87

Devisenterminkontrakte

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

EUR	174 720.43	CAD	275 000.00	15.4.2025	-2 156.48	0.00
EUR	7 054 251.99	GBP	5 965 000.00	15.4.2025	-69 081.87	-0.09
USD	54 720 000.00	EUR	50 102 012.35	15.4.2025	525 666.55	0.69
EUR	5 058 611.68	USD	5 525 000.00	15.4.2025	-53 192.52	-0.07
GBP	320 000.00	EUR	380 583.08	15.4.2025	1 557.21	0.00
USD	1 135 000.00	EUR	1 044 137.39	15.4.2025	5 979.85	0.01
EUR	658 128.67	USD	720 000.00	15.4.2025	-8 025.00	-0.01
Total Devisenterminkontrakte					400 747.74	0.53
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					1 034 951.09	1.37
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-0.55	0.00
Andere Aktiva und Passiva					2 445 440.33	3.23
Total des Nettovermögens					75 612 180.80	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in EUR		384 166 963.86	401 580 563.82	448 351 367.50
Klasse (CHF hedged) P-6%-mdist¹	LU2872346601			
Aktien im Umlauf		13 222.8830	8 600.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.45	100.50	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		98.45	100.50	-
Klasse (HKD hedged) P-6%-mdist	LU1722559652			
Aktien im Umlauf		132 570.3310	152 870.3170	178 922.8520
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		894.94	895.54	846.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		894.94	895.54	846.96
Klasse (JPY hedged) P-6%-mdist¹	LU2872346510			
Aktien im Umlauf		26 627.5110	15 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		9 813	10 040	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ²		9 813	10 040	-
Klasse (USD hedged) P-6%-mdist	LU1722559579			
Aktien im Umlauf		296 269.1180	334 323.9680	437 488.7070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.92	93.78	87.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		93.92	93.78	87.80
Klasse P-8%-mdist	LU1038902414			
Aktien im Umlauf		1 392 012.6510	1 358 783.2120	1 342 764.0170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		61.97	62.96	61.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		61.97	62.96	61.15
Klasse (AUD hedged) P-8%-mdist	LU1089952383			
Aktien im Umlauf		471 879.1210	483 236.4540	653 248.8620
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		73.18	73.81	71.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ²		73.18	73.81	71.47
Klasse (GBP hedged) P-8%-mdist	LU1124146223			
Aktien im Umlauf		95 442.4950	99 053.0350	97 713.8800
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		68.49	69.02	66.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		68.49	69.02	66.28
Klasse (HKD hedged) P-8%-mdist	LU1038902844			
Aktien im Umlauf		387 813.6150	434 153.8590	470 496.3820
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		688.97	696.39	671.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		688.97	696.39	671.97
Klasse (SGD hedged) P-8%-mdist	LU1038903065			
Aktien im Umlauf		1 385 664.8570	1 445 297.7390	1 551 134.6530
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		69.65	70.78	68.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		69.65	70.78	68.85
Klasse (USD hedged) P-8%-mdist	LU1038902687			
Aktien im Umlauf		905 355.3560	969 300.7040	1 188 087.9050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		73.27	73.90	70.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		73.27	73.90	70.59
Klasse P-acc	LU1038902331			
Aktien im Umlauf		98 709.5100	112 700.5190	222 259.1420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		147.97	144.44	129.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		147.97	144.44	129.47

	ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Klasse (SGD hedged) P-acc LU1038902927				
Aktien im Umlauf		13 597.2270	15 194.1100	19 334.6820
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		165.88	161.95	145.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		165.88	161.95	145.40
Klasse (USD hedged) P-acc LU1038902505				
Aktien im Umlauf		87 972.4990	89 290.3210	95 819.4190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		175.02	169.59	149.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		175.02	169.59	149.53
Klasse (SGD hedged) P-mdist LU1046463953				
Aktien im Umlauf		24 911.1420	40 953.8980	32 969.8190
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		102.47	102.04	95.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		102.47	102.04	95.53
Klasse (USD hedged) P-mdist LU1046463011				
Aktien im Umlauf		108 890.1320	108 890.6510	134 791.8420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.40	103.99	96.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		104.40	103.99	96.98
Klasse Q-8%-mdist LU1240794625				
Aktien im Umlauf		31 188.4100	31 711.8690	40 399.7900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		70.78	71.65	69.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		70.78	71.65	69.06
Klasse (GBP hedged) Q-8%-mdist LU1240793734				
Aktien im Umlauf		551.3280	645.3680	6 828.2110
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		76.68	76.99	73.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		76.68	76.99	73.37
Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist LU1240794385				
Aktien im Umlauf		63 704.8060	64 933.4950	67 235.9370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.18	84.60	80.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		84.18	84.60	80.21
Klasse Q-acc LU1240794898				
Aktien im Umlauf		3 275.5100	4 249.1860	4 429.3990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		146.90	142.86	127.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		146.90	142.86	127.12
Klasse (USD hedged) Q-acc LU1240794468				
Aktien im Umlauf		21 335.3960	21 335.3960	21 345.3960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		174.64	168.60	147.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		174.64	168.60	147.56
Klasse (USD hedged) Q-mdist LU1240794542				
Aktien im Umlauf		4 149.3930	4 149.3930	4 149.3930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.03	111.18	102.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		112.03	111.18	102.92
Klasse QL-8%-mdist LU2209017693				
Aktien im Umlauf		73 141.8900	72 969.9590	72 680.5940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		87.99	88.99	85.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		87.99	88.99	85.62

ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist LU2209017263			
Aktien im Umlauf	72 225.7170	72 225.7170	77 350.2620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	94.75	95.12	90.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²	94.75	95.12	90.01
Klasse (USD hedged) QL-acc LU2209017347			
Aktien im Umlauf	4 694.2630	4 694.2630	4 995.5610
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	135.16	130.36	113.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²	135.16	130.36	113.87

¹ Erste NAV 20.8.2024

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	70.72
Grossbritannien	4.29
Frankreich	3.86
Italien	3.38
Niederlande	3.05
Deutschland	2.65
Spanien	1.83
Schweden	1.45
Jersey	1.19
Irland	0.92
Portugal	0.73
Vereinigte Staaten	0.68
Österreich	0.48
Griechenland	0.41
Norwegen	0.31
Japan	0.29
Israel	0.24
Belgien	0.23
Panama	0.20
Estland	0.17
Multinational	0.16
Lettland	0.13
Dänemark	0.11
Slowenien	0.08
TOTAL	97.56

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	66.08
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.12
Banken & Kreditinstitute	4.81
Immobilien	3.02
Telekommunikation	1.68
Internet, Software & IT-Dienste	1.09
Diverse Dienstleistungen	1.03
Gesundheits- & Sozialwesen	0.88
Energie- & Wasserversorgung	0.84
Verkehr & Transport	0.66
Detailhandel, Warenhäuser	0.63
Chemie	0.50
Verpackungsindustrie	0.49
Fahrzeuge	0.43
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.41
Erdöl	0.38
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.35
Versicherungen	0.35
Baugewerbe & Baumaterial	0.34
Photo & Optik	0.25
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.23
Biotechnologie	0.20
Gastgewerbe & Freizeit	0.20
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.17
Elektrische Geräte & Komponenten	0.14
Computer & Netzwerkausrüster	0.10
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.09
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.09
TOTAL	97.56

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.3.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	313 964 539.43
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	60 831 448.19
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	374 795 987.62
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 155 963.38
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	847 933.94
Forderungen aus Zeichnungen	881 380.34
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 515 317.19
Andere Aktiva	26 295.11
Sonstige Forderungen	19 544.59
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	213 685.58
TOTAL Aktiva	386 456 107.75
Passiva	
Kontokorrentkredit	-264.79
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 285 000.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-431 051.77
Sonstige Verbindlichkeiten	-314.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-556 541.77
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 971.56
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-572 513.33
TOTAL Passiva	-2 289 143.89
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	384 166 963.86

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.10.2024-31.3.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	115 892.89
Zinsen auf Wertpapiere	3 887 782.04
Dividenden (Erläuterung 1)	26 385.32
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	44 831.29
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	37 584.60
TOTAL Erträge	4 112 476.14
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 358 309.89
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 779.29
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-59 869.02
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-32.09
TOTAL Aufwendungen	-3 451 990.29
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	660 485.85
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 884 738.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	4 299 055.72
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	50 413.04
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	10 234 206.95
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	10 894 692.80
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 576 820.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	395 306.23
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 972 127.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 866 820.00

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.10.2024-31.3.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	401 580 563.82
Zeichnungen	25 983 662.17
Rücknahmen	-44 327 686.25
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-18 344 024.08
Ausbezahlte Dividende	-13 936 395.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	660 485.85
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	10 234 206.95
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 972 127.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 866 820.00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	384 166 963.86

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-31.3.2025
Klasse	(CHF hedged) P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 600.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 622.8830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 222.8830
Klasse	(HKD hedged) P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	152 870.3170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 999.2360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 299.2220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	132 570.3310
Klasse	(JPY hedged) P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 652.0950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 024.5840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 627.5110
Klasse	(USD hedged) P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	334 323.9680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 422.7960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 477.6460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	296 269.1180
Klasse	P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 358 783.2120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	154 859.8120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-121 630.3730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 392 012.6510
Klasse	(AUD hedged) P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	483 236.4540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 125.5080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 482.8410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	471 879.1210
Klasse	(GBP hedged) P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	99 053.0350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 612.1650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 222.7050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	95 442.4950

Klasse	(HKD hedged) P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	434 153.8590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 807.4660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78 147.7100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	387 813.6150
Klasse	(SGD hedged) P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 445 297.7390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	80 468.3080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-140 101.1900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 385 664.8570
Klasse	(USD hedged) P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	969 300.7040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	53 312.4220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-117 257.7700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	905 355.3560
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	112 700.5190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 886.6320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 877.6410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	98 709.5100
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 194.1100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	152.1930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 749.0760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 597.2270
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	89 290.3210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 452.3760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 770.1980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	87 972.4990
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 953.8980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 056.8850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 099.6410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 911.1420
Klasse	(USD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	108 890.6510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 180.6630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 181.1820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	108 890.1320
Klasse	Q-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 711.8690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 151.9240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 675.3830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	31 188.4100
Klasse	(GBP hedged) Q-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	645.3680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-94.0400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	551.3280

Klasse	(USD hedged) Q-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	64 933.4950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 228.6890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	63 704.8060
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 249.1860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	79.9510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 053.6270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 275.5100
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 335.3960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 335.3960
Klasse	(USD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 149.3930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 149.3930
Klasse	QL-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	72 969.9590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	171.9310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	73 141.8900
Klasse	(USD hedged) QL-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	72 225.7170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	72 225.7170
Klasse	(USD hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 694.2630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 694.2630

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF hedged) P-6%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	CHF	0.6963
(CHF hedged) P-6%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	CHF	0.4915
(CHF hedged) P-6%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	CHF	0.4945
(CHF hedged) P-6%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	CHF	0.4887
(CHF hedged) P-6%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	CHF	0.4977
(CHF hedged) P-6%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	CHF	0.5036
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	HKD	4.4777
(HKD hedged) P-6%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	HKD	4.4012
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	HKD	4.4390
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	HKD	4.4006
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	HKD	4.4968
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	HKD	4.5604

¹ Siehe Erläuterung 5

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

	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(JPY hedged) P-6%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	JPY	69
(JPY hedged) P-6%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	JPY	49
(JPY hedged) P-6%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	JPY	49
(JPY hedged) P-6%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	JPY	49
(JPY hedged) P-6%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	JPY	50
(JPY hedged) P-6%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	JPY	50
(USD hedged) P-6%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.4689
(USD hedged) P-6%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.4611
(USD hedged) P-6%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	USD	0.4651
(USD hedged) P-6%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	USD	0.4614
(USD hedged) P-6%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	USD	0.4714
(USD hedged) P-6%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	USD	0.4783
P-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	EUR	0.4197
P-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	EUR	0.4117
P-8%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	EUR	0.4143
P-8%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	EUR	0.4097
P-8%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	EUR	0.4175
P-8%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	EUR	0.4225
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	AUD	0.4921
(AUD hedged) P-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	AUD	0.4831
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	AUD	0.4865
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	AUD	0.4820
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	AUD	0.4915
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	AUD	0.4980
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	GBP	0.4601
(GBP hedged) P-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	GBP	0.4519
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	GBP	0.4553
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	GBP	0.4509
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	GBP	0.4601
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	GBP	0.4660
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	HKD	4.6426
(HKD hedged) P-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	HKD	4.5557
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	HKD	4.5871
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	HKD	4.5399
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	HKD	4.6313
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	HKD	4.6890
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	SGD	0.4719
(SGD hedged) P-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	SGD	0.4627
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	SGD	0.4656
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	SGD	0.4605
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	SGD	0.4692
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	SGD	0.4747
(USD hedged) P-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.4927
(USD hedged) P-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.4837
(USD hedged) P-8%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	USD	0.4871
(USD hedged) P-8%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	USD	0.4823
(USD hedged) P-8%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	USD	0.4920
(USD hedged) P-8%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	USD	0.4984
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	SGD	0.3367
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	SGD	0.3323
(SGD hedged) P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	SGD	0.3345

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

	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2025	20.1.2025	SGD	0.3320
(SGD hedged) P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	SGD	0.3394
(SGD hedged) P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	SGD	0.3480
(USD hedged) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.4784
(USD hedged) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.4719
(USD hedged) P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.4749
(USD hedged) P-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.4712
(USD hedged) P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.4816
(USD hedged) P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.4916
Q-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	EUR	0.4777
Q-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	EUR	0.4688
Q-8%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	EUR	0.4720
Q-8%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	EUR	0.4671
Q-8%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	EUR	0.4763
Q-8%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	EUR	0.4822
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	GBP	0.5133
(GBP hedged) Q-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	GBP	0.5044
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	GBP	0.5085
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	GBP	0.5039
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	GBP	0.5145
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	GBP	0.5214
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.5640
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.5540
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	USD	0.5582
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	USD	0.5531
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	USD	0.5645
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	USD	0.5723
(USD hedged) Q-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.5114
(USD hedged) Q-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.5049
(USD hedged) Q-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.5083
(USD hedged) Q-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.5048
(USD hedged) Q-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.5163
(USD hedged) Q-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.5273
QL-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	EUR	0.5933
QL-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	EUR	0.5823
QL-8%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	EUR	0.5865
QL-8%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	EUR	0.5805
QL-8%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	EUR	0.5919
QL-8%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	EUR	0.5994
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.6341
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.6230
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	USD	0.6279
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	USD	0.6223
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	USD	0.6352
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	USD	0.6440

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	in % des Netto- vermögens
			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Aktien				
Grossbritannien				
EUR	BARCLAYS BANK PLC 4.75%-FRN T1 PERP EUR10000	660 000.00	650 166.00	0.17
USD	BARCLAYS BANK PLC ADR REP 1 PRF SHS SER 1	310 000.00	306 076.93	0.08
TOTAL Grossbritannien			956 242.93	0.25
Total Aktien			956 242.93	0.25

Notes, fester Zins

EUR

EUR ADLER PELZER HOLDING GMBH-REG-S 9.50000% 23-01.04.27	360 000.00	344 959.20	0.09
EUR ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 7.25000% 23-30.04.30	630 000.00	659 925.00	0.17
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	1 285 000.00	1 145 045.51	0.30
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 11.50000% 24-01.02.27	680 000.00	655 350.00	0.17
EUR ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE -REG-S 3.00000% 21-01.09.29	260 000.00	217 594.00	0.06
EUR AZELIS FINANCE NV-REG-S 4.75000% 24-25.09.29	345 000.00	350 509.65	0.09
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 5.75000% 24-15.01.30	730 000.00	771 683.00	0.20
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SACA-REG-S 4.75000% 23-15.03.29	600 000.00	617 250.00	0.16
EUR FORVIA SE-REG-S 3.75000% 20-15.06.28	530 000.00	510 625.85	0.13
EUR GRIFOLS SA-REG-S 3.87500% 21-15.10.28	100 000.00	91 991.00	0.02
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	400 000.00	357 868.00	0.09
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.62500% 21-15.10.28	400 000.00	406 876.80	0.11
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.37500% 24-15.04.30	180 000.00	180 813.60	0.05
EUR ILIAD SA-REG-S 5.37500% 24-02.05.31	300 000.00	312 300.00	0.08
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 8.50000% 23-15.03.29	660 000.00	691 851.60	0.18
EUR IQVIA INC-REG-S 2.25000% 19-15.01.28	95 000.00	90 415.68	0.02
EUR KAIKO BONDCO TELECOM SA-REG-S 5.12500% 21-30.09.29	350 000.00	351 730.40	0.09
EUR LOXAM SAS-REG-S 4.25000% 25-15.02.30	365 000.00	361 419.35	0.09
EUR MAHLE GMBH-REG-S 6.50000% 24-02.05.31	395 000.00	389 884.75	0.10
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26	2 210 000.00	1 490 501.25	0.39
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 6.25000% 23-15.05.28	200 000.00	205 250.00	0.05
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28	600 000.00	624 756.00	0.16
EUR ONTEX GROUP NV-REG-S 5.25000% 25-15.04.30	520 000.00	524 170.40	0.14
EUR OVH GROUPE SAS-REG-S 4.75000% 25-05.02.31	370 000.00	366 762.50	0.10
EUR PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 5.37500% 24-30.09.32	320 000.00	324 635.84	0.09
EUR PICARD BONDCO SA-REG-S STEP-UP 21-01.07.27	390 000.00	386 748.96	0.10
EUR REKEEP SPA-REG-S 9.00000% 25-15.09.29	235 000.00	231 803.48	0.06
EUR SOFTBANK GROUP CORP REG-S 3.87500% 21-06.07.32	340 000.00	314 500.00	0.08
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	145 000.00	146 497.04	0.04
EUR SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	270 000.00	244 500.63	0.06
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 10.00000% 24-15.02.29	827 859.00	848 514.08	0.22
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	313 000.00	349 321.14	0.09
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.37500% 21-09.05.30	920 000.00	913 265.60	0.24
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 7.87500% 23-15.09.31	590 000.00	693 600.34	0.18
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.37500% 23-15.09.29	2 240 000.00	2 494 800.00	0.65
EUR TK ELEVATOR HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28	450 000.00	405 610.74	0.11
EUR TUI CRUISES GMBH-REG-S 6.50000% 21-15.05.26	940 000.00	177 309.41	0.05
EUR TUI CRUISES GMBH-REG-S 5.00000% 24-15.05.30	620 000.00	623 100.00	0.16
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 9.25000% 22-15.10.27	410 000.00	343 350.40	0.09
EUR WEBUILD SPA-REG-S 4.87500% 24-30.04.30	745 000.00	762 230.36	0.20
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30	130 000.00	112 970.00	0.03
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 6.12500% 24-15.11.32	600 000.00	568 050.00	0.15
TOTAL EUR		21 660 341.56	5.64

GBP

GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	970 000.00	1 141 788.34	0.30
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30	700 000.00	850 034.51	0.22
GBP KIER GROUP PLC-REG-S 9.00000% 24-15.02.29	445 000.00	559 835.39	0.14
GBP NEWDAY BONDCO PLC-REG-S 13.25000% 22-15.12.26	500 000.00	571 319.98	0.15
TOTAL GBP		3 122 978.22	0.81

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD BOEING CO/THE 6.52800% 24-01.05.34	340 000.00	337 257.28	0.09
USD TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 8.50000% 19-15.08.27	200 000.00	184 200.31	0.05
TOTAL USD		521 457.59	0.14
Total Notes, fester Zins		25 304 777.37	6.59

Notes, variabler Zins

EUR

EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB COCO 10.625%/VAR 23-PRP	400 000.00	462 500.00	0.12
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB COCO 6.875%/VAR 24-PRP	300 000.00	313 500.00	0.08
EUR ALSTOM SA-REG-S-SUB 5.868%/VAR 24-PRP	300 000.00	311 223.00	0.08
EUR BANCA MONTE DEI PASCHI DI-REG-S-SUB 8.520%/VAR 20-10.09.30	760 000.00	776 005.60	0.20
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB COCO 8.375%/VAR 23-PRP	600 000.00	660 000.00	0.17
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB COCO 9.500%/VAR 23-PRP	400 000.00	452 000.00	0.12
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB COCO 8.125%/VAR 24-PRP	200 000.00	214 500.00	0.06
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 24-PRP	200 000.00	209 679.80	0.05
EUR BANKINTER SA-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 23-PRP	400 000.00	419 808.00	0.11
EUR BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB COCO 7.250%/VAR 24-PRP	200 000.00	204 425.00	0.05
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 5.375%/VAR 22-25.03.82	700 000.00	688 625.00	0.18
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-13.09.54	200 000.00	199 971.20	0.05
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 23-25.09.83	400 000.00	422 552.00	0.11
EUR BPER BANCA SPA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 24-PRP	400 000.00	433 000.00	0.11
EUR BPER BANCA SPA-REG-S-SUB COCO 6.500%/VAR 24-PRP	385 000.00	392 257.25	0.10
EUR CASTELLUM AB-REG-S 3.125%/VAR 21-PRP	900 000.00	872 238.60	0.23
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	870 000.00	826 178.10	0.21
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 21-PRP	220 000.00	187 825.00	0.05
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB COCO 5.875%/VAR 25-PRP	300 000.00	289 029.00	0.08
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 24-PRP	200 000.00	202 252.40	0.05
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 4.625%/VAR 21-PRP	400 000.00	376 444.00	0.10
EUR EDP SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-16.09.54	100 000.00	100 500.00	0.03
EUR EESTI ENERGIA AS-REG-S-SUB 7.875%/VAR 24-PRP	640 000.00	673 670.40	0.18
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	400 000.00	368 228.00	0.10
EUR EUROFINS SCIENTIFIC SE-REG-S-SUB 6.750%/VAR 23-PRP	330 000.00	347 760.60	0.09
EUR FINECOBANK BANCA FINECO SPA-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 24-PRP	480 000.00	505 248.00	0.13
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 6.250%/VAR 24-PRP	1 235 000.00	1 210 848.34	0.32
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 9.125%/VAR 23-PRP	305 000.00	349 028.58	0.09
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 24-PRP	205 000.00	214 401.30	0.06
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.30	100 000.00	100 201.50	0.03
EUR LA BANQUE POSTALE SA-REG-S-SUB COCO 3.000%/VAR 21-PRP	400 000.00	348 348.00	0.09
EUR NOVO BANCO SA-REG-S-SUB 9.875%/VAR 23-01.12.33	500 000.00	589 425.00	0.15
EUR ORSTED AS-REG-S-SUB 5.125%/VAR 24-PRP	420 000.00	422 674.56	0.11
EUR PERMANENT TSB GROUP HOLD-REG-S-SUB COCO 7.875%/VAR 20-PRP	200 000.00	204 000.00	0.05
EUR PERMANENT TSB GRUP HOLDINGS-REG-S-SUB COCO 13.250%/VAR 22-PRP	320 000.00	380 244.48	0.10
EUR RAIFFEISEN BANK INTER-REG-S-SUB 7.375%/VAR 22-20.12.32	200 000.00	215 493.20	0.06
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	600 000.00	605 244.00	0.16
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	680 000.00	637 592.29	0.17
EUR SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	360 000.00	223 200.00	0.06
EUR SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP	400 000.00	249 000.00	0.06
EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54	440 000.00	406 538.00	0.11
EUR SES SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 24-12.09.54	390 000.00	358 800.00	0.09
EUR TEAMSYSTEM SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.31	710 000.00	710 887.50	0.18
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.376%/VAR 21-PRP	400 000.00	368 800.00	0.10
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 6.135%/VAR 23-PRP	600 000.00	636 000.00	0.17
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.752%/VAR 24-PRP	500 000.00	518 855.00	0.13
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S-SUB COCO 4.875%/VAR 21-PRP	600 000.00	591 000.00	0.15
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	855 000.00	932 138.10	0.24
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 20-27.08.80	300 000.00	279 379.50	0.07
TOTAL EUR		21 461 520.30	5.59

GBP

GBP COVENTRY BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB COCO 8.750%/VAR 24-PRP	290 000.00	358 514.52	0.09
GBP MOBICO GROUP PLC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 20-PRP	440 000.00	502 104.38	0.13
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 5.000%/VAR 21-PRP	200 000.00	200 447.42	0.05
TOTAL GBP		1 061 066.32	0.27

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 4.875%/VAR 21-PRP	200 000.00	174 273.29	0.05
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB COCO 9.375%/VAR 22-PRP	300 000.00	292 808.56	0.08
TOTAL USD		467 081.85	0.13
Total Notes, variabler Zins		22 989 668.47	5.99

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S 4.62500% 24-23.05.29	200 000.00	205 000.00	0.05
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29	280 000.00	294 826.00	0.08
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	350 000.00	346 500.00	0.09
EUR ELO SACA-REG-S 4.87500% 22-08.12.28	600 000.00	537 534.00	0.14
EUR ELO SACA-REG-S 6.00000% 23-22.03.29	100 000.00	90 940.00	0.02
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S 8.37500% 25-29.01.30	750 000.00	750 112.50	0.20
EUR ILLIMITY BANK SPA-REG-S 5.75000% 24-31.05.27	365 000.00	379 600.00	0.10
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-15.05.28	755 000.00	778 787.03	0.20
EUR MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31	190 000.00	186 521.10	0.05
EUR NOVO BANCO SA/LUXEMBOURG 3.50000% 13-02.01.43	150 000.00	138 039.00	0.04
EUR NOVO BANCO SA/LUXEMBOURG-REG-S 3.50000% 13-19.02.43	130 000.00	119 633.80	0.03
EUR NOVO BANCO SA/LUXEMBOURG-REG-S 3.50000% 13-18.03.43	434 000.00	399 392.84	0.10
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S (PIK) STEP UP/DOWN 23-31.08.28	211 575.00	207 845.99	0.06
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S PIK STEP-UP/DOWN 23-28.02.29	241 800.00	234 609.10	0.06
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 6.12500% 23-13.03.29	700 000.00	704 914.00	0.18
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	500 000.00	468 010.00	0.12
TOTAL EUR		5 842 265.36	1.52
Total Medium-Term Notes, fester Zins		5 842 265.36	1.52

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	300 000.00	339 825.00	0.09
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-11.12.36	100 000.00	99 574.40	0.03
EUR ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FIN BV-REG-S-SUB 4.870%/VAR 24-PRP	400 000.00	401 000.00	0.10
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-20.05.35	240 000.00	245 186.40	0.06
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	350 000.00	364 437.50	0.10
EUR AXA SA-SUB 6.00000%/EUSA10+SBP 04-PRP	325 000.00	312 812.50	0.08
EUR AXA SA-SUB CMS10+20BP 03-PRP	310 000.00	297 594.42	0.08
EUR BANCA MONT DEI PAS DI SIENA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 18-18.01.28	360 000.00	392 499.36	0.10
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA-SUB 8.750%/VAR 22-05.03.33	200 000.00	223 260.00	0.06
EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	700 000.00	708 676.50	0.19
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	300 000.00	340 801.20	0.09
EUR BANCO DE CREDITO SOC CP SA-REG-S 4.125%/VAR 24-03.09.30	200 000.00	205 008.00	0.05
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	300 000.00	319 050.00	0.08
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33	200 000.00	212 472.00	0.06
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 6.750%/VAR 23-05.10.33	600 000.00	655 769.40	0.17
EUR EDP - ENERGIAS DE PORT SA-REG-S-SUB 5.943%/VAR 23-23.04.83	500 000.00	527 132.00	0.14
EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL-REG-S-SUB 4.750%/VAR 24-29.05.54	500 000.00	506 262.50	0.13
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 22-PRP	400 000.00	438 446.40	0.11
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 24-PRP	200 000.00	202 752.00	0.05
EUR ERBK ERS SRVS AND HLGS SA-REG-S-SUB 6.250%/VAR 24-25.04.34	375 000.00	399 887.25	0.10
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	340 000.00	322 150.00	0.08
EUR MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-22.04.34	370 000.00	387 342.27	0.10
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 5.875%/VAR 24-28.06.35	345 000.00	363 981.21	0.10
EUR NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD-REG-S-SUB 6.875%/VAR 24-24.01.34	300 000.00	318 763.20	0.08
EUR PIRAEUS FIN HOLD SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 24-18.09.35	290 000.00	300 149.42	0.08
EUR PIRAEUS FINANCIAL HOLDING-REG-S-SUB 7.250%/VAR 24-17.04.34	480 000.00	531 600.00	0.14
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	800 000.00	819 782.40	0.21
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 5.850%/VAR 22-15.11.27	110 000.00	115 259.76	0.03
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 24-16.04.34	400 000.00	420 504.00	0.11
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.500%/VAR 23-30.08.84	100 000.00	108 200.00	0.03
TOTAL EUR		10 880 179.09	2.83
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		10 880 179.09	2.83

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ACCORINVEST GROUP SA-REG-S 6.37500% 24-15.10.29	605 000.00	622 336.88	0.16
EUR ACCORINVEST GROUP SA-REG-S 5.50000% 24-15.11.31	530 000.00	523 622.49	0.14
EUR ADLER FINANCING SARL (PIK) 12.50000% 24-31.12.28	410 000.00	393 297.25	0.10
EUR ADLER FINANCING SARL (PIK) 8.25000% 25-31.12.28	690 000.00	625 388.46	0.16
EUR AFFLELOU SAS-REG-S 6.00000% 24-25.07.29	450 000.00	464 512.50	0.12
EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	455 000.00	506 542.95	0.13
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	1 175 000.00	887 125.00	0.23
EUR AMBER FINCO PLC-REG-S 6.62500% 24-15.07.29	385 000.00	400 149.75	0.10
EUR APCOA GROUP GMBH/GERMANY-REG-S 6.00000% 24-15.04.31	310 000.00	309 233.06	0.08
EUR ARDAGH METAL PACKAGING FIN PLC-REG-S 2.00000% 21-01.09.28	305 000.00	275 643.75	0.07
EUR ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31	1 255 000.00	1 280 100.00	0.33
EUR ATOS SE-REG-S STEP UP 24-18.12.30	244 000.00	198 764.06	0.05
EUR ATOS SE-REG-S STEP-UP 24-18.12.29	710 000.00	761 867.42	0.20
EUR BANIJAY ENTERTAINMENT SAS-REG-S 7.00000% 23-01.05.29	315 000.00	328 872.60	0.09
EUR BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS-REG-S 6.50000% 24-18.07.30	145 000.00	148 601.07	0.04
EUR CANARY WHARF GROUP INVST HOLG PLC-REG-S 1.75000% 21-07.04.26	255 000.00	247 931.08	0.07
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 10.37500% 22-30.11.27	410 000.00	432 129.75	0.11
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	510 000.00	533 647.17	0.14
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 6.50000% 24-15.03.29	465 000.00	482 809.50	0.13
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SACA-REG-S 4.50000% 24-15.01.30	760 000.00	770 108.00	0.20
EUR DYNAMO NEWCO II GMBH-REG-S 6.25000% 24-15.10.31	545 000.00	551 812.50	0.14
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 5.75000% 24-15.12.29	705 000.00	725 272.27	0.19
EUR ELIOR GROUP SA-REG-S 5.62500% 25-15.03.30	335 000.00	333 325.00	0.09
EUR ENGINEERING - INGEGNERIA INFORMAT-REG-S 8.62500% 25-15.02.30	320 000.00	329 600.00	0.09
EUR ENGINEERING-INGEGNERIA INFORMATI-REG-S 11.12500% 23-15.05.28	220 000.00	232 100.00	0.06
EUR FNAC DARTY SA-REG-S 4.75000% 25-01.04.32	245 000.00	243 162.41	0.06
EUR GRIFOLS SA-REG-S 7.50000% 24-01.05.30	660 000.00	690 525.00	0.18
EUR GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 3.50000% 21-30.04.28	190 000.00	123 571.25	0.03
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 8.75000% 23-15.05.28	210 000.00	219 187.50	0.06
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 6.75000% 24-15.11.29	200 000.00	204 750.00	0.05
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 7.00000% 24-15.11.31	650 000.00	666 162.25	0.17
EUR INEOS FINANCE PLC-REG-S 6.62500% 23-15.05.28	200 000.00	205 082.00	0.05
EUR INEOS FINANCE PLC-REG-S 6.37500% 24-15.04.29	100 000.00	102 375.00	0.03
EUR IPD 3 BV-REG-S 8.00000% 23-15.06.28	730 000.00	763 528.90	0.20
EUR ITALYUM REGENERATION SPA-REG-S 5.75000% 25-15.04.30	520 000.00	516 100.00	0.14
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 5.00000% 25-30.04.31	535 000.00	533 595.62	0.14
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	1 333 255.00	806 994.25	0.21
EUR LORCA TELECOM BONDCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27	340 000.00	339 345.50	0.09
EUR LOTTOMATICA GROUP SPA-REG-S 7.12500% 23-01.06.28	530 000.00	550 829.00	0.14
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	960 000.00	958 889.28	0.25
EUR MOBILUX FINANCE SAS-REG-S 7.00000% 24-15.05.30	440 000.00	455 482.72	0.12
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.37500% 23-15.06.30	620 000.00	612 823.50	0.16
EUR MPT OPERATING PARTNER/FIN CORP-REG-S 7.00000% 25-15.02.32	795 000.00	808 572.80	0.21
EUR NEINOR HOMES SA-REG-S 5.87500% 24-15.02.30	570 000.00	578 892.00	0.15
EUR NEOPHARMED GENTILI SPA-REG-S 7.12500% 24-08.04.30	675 000.00	704 227.50	0.18
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.00000% 24-21.02.30	600 000.00	625 710.00	0.16
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 5.62500% 24-21.02.30	985 000.00	999 767.12	0.26
EUR PAPREC HOLDING SA-REG-S 7.25000% 23-17.11.29	355 000.00	372 618.65	0.10
EUR PICARD GROUPE SAS-REG-S 6.37500% 24-01.07.29	380 000.00	390 928.80	0.10
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 8.25000% 23-11.10.28	625 000.00	655 078.13	0.17
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 6.00000% 24-15.06.31	140 000.00	143 675.00	0.04
EUR RAY FINANCING LLC-REG-S 6.50000% 24-15.07.31	400 000.00	409 500.00	0.11
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 24-31.12.29	565 000.00	589 789.37	0.15
EUR SAMHALLSBYGGNADSBO NORDEN HOLD AB-REG-S 5.00000% 24-20.10.29	310 000.00	260 816.47	0.07
EUR SAMHALLSBYGGNADSBO NORDEN HOLD AB-REG-S 2.25000% 24-12.07.27	270 000.00	235 035.00	0.06
EUR SAMHALSBYGGNADSBO I NORDEN HOLD AB-REG-S 2.37500% 24-04.08.26	140 000.00	131 600.00	0.04
EUR SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 7.62500% 24-15.12.29	340 000.00	343 400.00	0.09
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.87500% 25-15.02.30	430 000.00	422 952.00	0.11
EUR TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.75000% 19-15.08.26	920 000.00	908 536.80	0.24
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.62500% 21-15.08.28	170 000.00	167 042.00	0.04
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 6.75000% 24-15.02.31	205 000.00	208 075.00	0.05
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 6.500000% 24-31.10.31	460 000.00	462 787.60	0.12
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.87500% 20-15.07.26	420 000.00	418 425.00	0.11
EUR VZ VENDOR FINANCING II BV-REG-S 2.87500% 20-15.01.29	360 000.00	321 588.00	0.08
EUR ZEGONA FINANCE PLC-REG-S 6.75000% 24-15.07.29	790 000.00	833 450.00	0.22
TOTAL EUR		31 349 663.93	8.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP ASTON MARTIN CAP HOLDINGS LTD-REG-S 10.37500% 24-31.03.29	360 000.00	400 402.55	0.10
GBP CANARY WHARF GROUP INVESTMENT HOL-REG-S 2.62500% 21-23.04.25	310 000.00	369 387.27	0.10
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 7.87500% 24-28.08.29	110 000.00	133 020.72	0.04
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 8.12500% 24-19.12.29	450 000.00	552 983.97	0.14
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 10.87500% 23-15.12.27	345 000.00	437 111.47	0.11
GBP MAISON FINCO PLC-REG-S 6.00000% 21-31.10.27	650 000.00	759 220.77	0.20
GBP MILLER HOMES GROUP FINCO PLC-REG-S 7.00000% 22-15.05.29	310 000.00	356 533.54	0.09
GBP OCADO GROUP PLC-REG-S 10.50000% 24-08.08.29	620 000.00	751 961.66	0.20
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	805 000.00	1 016 593.18	0.26
GBP SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 9.62500% 24-15.12.29	240 000.00	291 798.88	0.08
GBP STONEGATE PUB CO FINANCING 2019-REG-S 10.75000% 24-31.07.29	380 000.00	468 825.92	0.12
GBP TVL FINANCE PLC-REG-S 10.25000% 23-28.04.28	950 000.00	1 145 252.06	0.30
GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	1 110 000.00	1 229 295.63	0.32
GBP WAGA BONDCO LTD-REG-S 8.50000% 25-15.06.30	535 000.00	624 257.82	0.16
TOTAL GBP		8 536 645.44	2.22
Total Anleihen, fester Zins		39 886 309.37	10.38

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.125%/VAR 24-PRP	285 000.00	298 355.10	0.08
EUR AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 5.000%/VAR 24-PRP	930 000.00	828 048.75	0.22
EUR AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 7.125%/VAR 24-PRP	973 000.00	972 313.06	0.25
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 19-PRP	400 000.00	362 500.00	0.09
EUR BERTRAND FRANCHIS FIN SAS-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-18.07.30	340 000.00	340 863.60	0.09
EUR CIRSIA FINANCE INTERNA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 23-31.07.28	525 000.00	531 037.50	0.14
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-PRP	1 636 000.00	1 574 862.68	0.41
EUR DUOMO BIDCO SPA-REG-S 3M EUR00+412.5BP 24-15.07.31	545 000.00	548 161.54	0.14
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	890 000.00	898 900.00	0.23
EUR GRAND CITY PROPERTIES FINANCE SARL-SUB 6.125%/VAR 24-PRP	790 000.00	778 940.00	0.20
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	320 000.00	308 400.00	0.08
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	250 000.00	229 697.00	0.06
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-18.08.36	300 000.00	294 518.40	0.08
EUR ICELAND BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.12.27	400 000.00	399 040.00	0.10
EUR IPD 3 BV-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 24-15.06.31	370 000.00	370 925.00	0.10
EUR LA DORIA SPA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 24-12.11.29	440 000.00	440 660.00	0.11
EUR LOTTOMATICA GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 24-01.06.31	280 000.00	282 107.75	0.07
EUR MILLER HOMES GRP FIN PLC-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.05.28	440 000.00	441 815.00	0.12
EUR MOONEY GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-17.12.26	640 000.00	639 200.00	0.17
EUR NIDDA HEALTHCARE HLD GMBH-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-23.10.30	160 000.00	160 892.00	0.04
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-15.06.31	690 000.00	690 000.00	0.18
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 24-31.12.29	495 000.00	497 475.00	0.13
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	220 000.00	210 210.00	0.06
EUR STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+662.50BP 24-31.07.29	490 000.00	501 323.41	0.13
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 3M EURIBOR+425BP 25-15.02.30	100 000.00	100 117.76	0.03
EUR TVL FINANCE PLC-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-30.06.30	445 000.00	439 551.42	0.11
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-15.02.31	460 000.00	461 150.00	0.12
TOTAL EUR		13 601 064.97	3.54

GBP			
GBP AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 8.625%/VAR 24-PRP	100 000.00	117 968.24	0.03
TOTAL GBP		117 968.24	0.03
Total Anleihen, variabler Zins		13 719 033.21	3.57
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		119 578 475.80	31.13

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

Anleihen, fester Zins

GBP			
GBP MARKET BIDCO FINCO PLC-REG-S 5.50000% 22-04.11.27	570 000.00	650 453.40	0.17
TOTAL GBP		650 453.40	0.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29	360 000.00	332 401.71	0.09
USD TGS ASA-144A 8.50000% 24-15.01.30	255 000.00	243 868.63	0.06
TOTAL USD		576 270.34	0.15
Total Anleihen, fester Zins		1 226 723.74	0.32
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 226 723.74	0.32

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD JETBLUE AIRWAYS CORP/JETBLUE-144A 9.87500% 24-20.09.31	130 000.00	118 794.57	0.03
TOTAL USD		118 794.57	0.03
Total Notes, fester Zins		118 794.57	0.03
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		118 794.57	0.03

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
TOTAL Irland		138 600.00	0.03

Luxemburg			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - CONVERT EUROPE (EUR) U-X-DIST	5 939.39	73 143 565.40	19.04
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL I-X-DIST	296 365.24	54 750 513.88	14.25
EUR UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN OPP UNCONS (EUR)-U-X-ACC	1 585.28	69 320 834.66	18.05
EUR UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN HIGH DIVIDEND (EUR) U-X-AC	2 947.00	56 518 479.57	14.71
TOTAL Luxemburg		253 733 393.51	66.05
Total Investment Fonds, open end		253 871 993.51	66.08
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		253 871 993.51	66.08
Total des Wertpapierbestandes		374 795 987.62	97.56

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum					
EUR	14 838 506.40	GBP	12 480 000.00	15.4.2025	-64 964.95 -0.02
GBP	6 633 500.00	EUR	7 887 117.96	15.4.2025	34 530.85 0.01
JPY	231 600 000.00	EUR	1 451 098.18	15.4.2025	-16 421.07 0.00
AUD	34 564 300.00	EUR	20 091 511.96	15.4.2025	-161 812.17 -0.04
CHF	1 315 000.00	EUR	1 382 845.15	15.4.2025	-5 900.15 0.00
HKD	388 503 900.00	EUR	46 026 130.73	15.4.2025	189 676.63 0.05
SGD	103 345 800.00	EUR	71 652 079.14	15.4.2025	-469 927.85 -0.12
EUR	4 079 261.10	USD	4 435 000.00	15.4.2025	-24 060.46 -0.01
USD	138 682 700.00	EUR	127 558 724.57	15.4.2025	752 371.99 0.19
EUR	45 954.41	GBP	38 700.00	15.4.2025	-260.68 0.00
EUR	392 933.10	USD	426 600.00	15.4.2025	-1 762.95 0.00
EUR	430 526.29	SGD	621 500.00	15.4.2025	2 451.74 0.00
EUR	52 738.00	GBP	44 600.00	15.4.2025	-522.80 0.00
EUR	152 683.42	AUD	265 800.00	15.4.2025	-576.28 0.00
EUR	448 510.39	SGD	652 000.00	15.4.2025	-571.84 0.00
EUR	7 526.80	JPY	1 209 800.00	15.4.2025	32.53 0.00
EUR	612 027.20	USD	669 800.00	15.4.2025	-7 680.76 0.00
EUR	24 728.65	JPY	4 000 000.00	15.4.2025	-49.88 0.00
EUR	612 476.43	HKD	5 200 700.00	15.4.2025	-6 190.59 0.00
EUR	905 959.46	SGD	1 314 600.00	15.4.2025	493.96 0.00
GBP	102 800.00	EUR	121 863.76	15.4.2025	898.81 0.00
EUR	503 057.95	SGD	732 300.00	15.4.2025	-1 333.03 0.00
EUR	72 156.90	GBP	60 800.00	15.4.2025	-449.76 0.00
EUR	8 475.62	CHF	8 100.00	15.4.2025	-5.94 0.00
SGD	1 533 300.00	EUR	1 058 053.19	15.4.2025	-1 952.29 0.00
JPY	3 700 000.00	EUR	22 962.37	15.4.2025	-42.23 0.00

Bezeichnung	Bewertung in EUR				in % des Nettovermögens	
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	380 902.40	USD	413 700.00	15.4.2025	-1 858.40	0.00
EUR	429 468.17	USD	464 600.00	15.4.2025	-385.99	0.00
GBP	78 800.00	EUR	94 564.30	1.4.2025	-404.79	0.00
EUR	94 491.74	GBP	78 800.00	15.4.2025	389.69	0.00
JPY	33 859 700.00	EUR	208 475.72	15.4.2025	1 272.71	0.00
EUR	208 317.30	JPY	33 859 700.00	2.4.2025	-1 297.31	0.00
EUR	18 218.92	JPY	2 944 500.00	3.4.2025	-9.54	0.00
JPY	2 944 500.00	EUR	18 231.72	15.4.2025	8.38	0.00
Total Devisenterminkontrakte					213 685.58	0.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					7 155 963.38	1.86
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-264.79	0.00
Andere Aktiva und Passiva					2 001 592.07	0.52
Total des Nettovermögens					384 166 963.86	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	24.10.2024	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in CHF		62 304 985.47	64 091 585.73	68 251 656.01
Klasse P-acc	LU0197216715			
Aktien im Umlauf		4 080 324.0500	4 178 034.9520	4 905 839.3740
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		12.90	13.01	11.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		12.90	13.01	11.44
Klasse Q-acc	LU0423410538			
Aktien im Umlauf		81 970.8460	81 970.8460	116 119.7140
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		117.89	118.80	103.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		117.89	118.80	103.43

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF) per 24. Oktober 2024 in den Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 9.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.10.2024-24.10.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	11 301.46
Dividenden (Erläuterung 1)	7 506.79
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 177.30
TOTAL Erträge	19 985.55
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-78 082.11
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 048.88
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 420.14
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-41.30
TOTAL Aufwendungen	-88 592.43
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-68 606.88
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 241 553.83
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-37 264.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	479 886.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-392.28
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	152 624.81
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	4 836 407.83
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	4 767 800.95
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 472 506.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-86 468.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 724 371.64
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 283 346.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-515 546.01

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.10.2024-24.10.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	64 091 585.73
Rücknahmen	-63 576 039.72
Total Rücknahmen	-63 576 039.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-68 606.88
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 836 407.83
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 283 346.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-515 546.01
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-24.10.2024
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 178 034.9520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 178 034.9520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	81 970.8460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 970.8460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

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

Wichtigste Daten

	ISIN	24.10.2024	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in EUR		154 341 255.45	220 296 572.13	227 464 951.67
Klasse (CAD hedged) I-X-dist	LU0423402782			
Aktien im Umlauf		189 310.0930	208 213.4430	232 269.4260
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		134.78	135.63	114.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		134.78	135.56	114.87
Klasse N-6%-mdist	LU1121266784			
Aktien im Umlauf		126 599.9320	127 808.8120	144 216.5160
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		64.29	65.17	59.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		64.29	65.14	59.76
Klasse N-acc	LU0423397842			
Aktien im Umlauf		15 701.9370	16 053.2500	20 765.3850
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		150.72	152.02	131.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		150.72	151.94	131.28
Klasse P-acc	LU0197216558			
Aktien im Umlauf		5 913 236.9010	9 159 010.9710	10 742 275.1440
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		16.07	16.20	13.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		16.07	16.19	13.92
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU0218832045			
Aktien im Umlauf		591 029.3610	598 972.1720	663 240.6070
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		16.60	16.73	14.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		16.60	16.72	14.26
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU0678606244			
Aktien im Umlauf		525 180.6960	533 432.6960	980 632.4780
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		17.76	17.88	15.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		17.76	17.87	15.20
Klasse Q-acc	LU0423398907			
Aktien im Umlauf		50 492.3560	103 362.5360	122 815.0690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		190.46	191.91	163.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		190.46	191.81	163.29
Klasse (CAD hedged) Q-acc	LU0423401628			
Aktien im Umlauf		4 621.7360	4 621.7360	5 697.7360
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		153.14	154.21	130.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		153.14	154.13	130.13
Klasse (GBP hedged) Q-acc	LU1240794971			
Aktien im Umlauf		22 087.4430	22 487.4430	24 539.6330
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		147.34	148.27	124.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		147.34	148.20	124.79

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) per 24. Oktober 2024 in den Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 9.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.10.2024-24.10.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	49 137.28
Zinsen auf Wertpapiere	27 667.64
Dividenden (Erläuterung 1)	37 906.12
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	38 049.45
TOTAL Erträge	152 760.49
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-224 761.84
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 432.63
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 497.54
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 921.01
TOTAL Aufwendungen	-242 613.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-89 852.53
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	23 374 799.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	120 127.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 449 302.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 126 952.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	189 591.34
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	618 833.57
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	23 625 700.70
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	23 535 848.17
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-20 619 355.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	157 705.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 295 146.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 728 091.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-201 665.95
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-24 686 554.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 150 705.84

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.10.2024-24.10.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	220 296 572.13
Rücknahmen	-219 104 487.67
Total Rücknahmen	-219 104 487.67
Ausbezahlte Dividende	-41 378.62
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-89 852.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	23 625 700.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-24 686 554.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 150 705.84
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-24.10.2024
Klasse	(CAD hedged) I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	208 213.4430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-208 213.4430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	N-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	127 808.8120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-127 808.8120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 053.2500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 053.2500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 159 010.9710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 159 010.9710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	598 972.1720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-598 972.1720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	533 432.6960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-533 432.6960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	103 362.5360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-103 362.5360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 621.7360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 621.7360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 487.4430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 487.4430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
N-6%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	EUR	0.3257

¹ Siehe Erläuterung 5

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in USD		415 033 951.37	210 814 660.80	216 059 517.46
Klasse I-X-acc	LU0423408631			
Aktien im Umlauf		18 670.4940	23 841.8260	27 678.0800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		223.09	225.72	185.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		223.09	225.72	185.68
Klasse (CAD hedged) I-X-dist²	LU1518596827			
Aktien im Umlauf		255 114.3780	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		98.30	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		98.30	-	-
Klasse K-1-acc	LU0423406858			
Aktien im Umlauf		0.1000	0.1000	0.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 828 984.80	11 017 881.20	9 165 951.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 828 984.80	11 017 881.20	9 165 951.95
Klasse K-B-acc³	LU2951569537			
Aktien im Umlauf		56 040.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.84	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.84	-	-
Klasse (EUR hedged) P-6%-mdist²	LU2872701433			
Aktien im Umlauf		76 928.3180	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.21	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		95.21	-	-
Klasse P-acc	LU0197216392			
Aktien im Umlauf		9 751 566.9960	10 048 364.5740	12 363 457.8420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		18.03	18.43	15.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		18.03	18.43	15.48
Klasse (CAD hedged) P-acc²	LU2872700971			
Aktien im Umlauf		58 384.2020	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		97.41	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		97.41	-	-
Klasse (CHF hedged) P-acc⁴	LU2872700542			
Aktien im Umlauf		481 474.9900	137.0230	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.97	103.99	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.97	103.99	-
Klasse (EUR hedged) P-acc⁴	LU2872701516			
Aktien im Umlauf		862 224.1880	100.5020	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.11	103.99	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.11	103.99	-
Klasse (GBP hedged) P-acc⁴	LU2872701276			
Aktien im Umlauf		77 117.5670	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		101.77	103.94	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		101.77	103.94	-
Klasse Q-acc	LU0423407401			
Aktien im Umlauf		128 775.3100	139 149.6620	155 446.3890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.96	137.26	114.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		134.96	137.26	114.09
Klasse (CAD hedged) Q-acc²	LU2872701193			
Aktien im Umlauf		6 098.2930	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		97.83	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		97.83	-	-

ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Klasse (CHF hedged) Q-acc² LU2872700625			
Aktien im Umlauf	85 278.8340	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	96.69	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	96.69	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc² LU2872701607			
Aktien im Umlauf	87 499.3320	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	97.77	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	97.77	-	-
Klasse (GBP hedged) Q-acc² LU2872701359			
Aktien im Umlauf	32 636.6310	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP	98.46	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹	98.46	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 21.10.2024

³ Erste NAV 13.12.2024

⁴ Erste NAV 9.9.2024

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	48.33
Vereinigte Staaten	23.94
Irland	21.77
Grossbritannien	3.38
Jersey	0.20
TOTAL	97.62

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	63.79
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	6.55
Banken & Kreditinstitute	5.40
Internet, Software & IT-Dienste	3.78
Länder- & Zentralregierungen	2.14
Elektronik & Halbleiter	1.99
Computer & Netzwerkausrüster	1.62
Detailhandel, Warenhäuser	1.57
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.24
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.17
Energie- & Wasserversorgung	1.16
Maschinen & Apparate	0.96
Erdöl	0.61
Gesundheits- & Sozialwesen	0.58
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.57
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.56
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.47
Versicherungen	0.45
Biotechnologie	0.45
Fahrzeuge	0.39
Telekommunikation	0.34
Tabak & alkoholische Getränke	0.30
Gastgewerbe & Freizeit	0.30
Immobilien	0.27
Umwelt & Recycling	0.20
Baugewerbe & Baumaterial	0.14
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.14
Verkehr & Transport	0.13
Chemie	0.12
Diverse Konsumgüter	0.12
Diverse Dienstleistungen	0.11
TOTAL	97.62

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.3.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	383 482 059.04
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	21 691 885.21
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	405 173 944.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 129 795.34*
Andere liquide Mittel (Margins)	8 631 112.92
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	8 666 066.53
Forderungen aus Zeichnungen	979.34
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 432.64
Forderungen aus Dividenden	103 081.18
Andere Aktiva	54 699.83
Sonstige Forderungen	216 350.01
TOTAL Aktiva	428 977 462.04
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 044 902.83
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 216 473.20
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2 179.32
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-7 862 964.70
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-136 947.74
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-654 700.27
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 342.61
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-680 042.88
TOTAL Passiva	-13 943 510.67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	415 033 951.37

* Zum 31. März 2025 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 290 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2024-31.3.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	188 183.64
Dividenden (Erläuterung 1)	380 219.66
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	24 266.40
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	68 913.06
TOTAL Erträge	661 582.76
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 667 207.92
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-47 012.68
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-59 911.16
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 441.93
TOTAL Aufwendungen	-3 778 573.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 116 990.93
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	6 458 120.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-338.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	73 528.32
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-4 399 375.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-316 648.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-580.92
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-575 723.86
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 238 981.44
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 878 009.49
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-4 127 923.09
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-477 240.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	38 361.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 292 311.85
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 916 983.60
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-8 776 096.56
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-10 654 106.05

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2024-31.3.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	210 814 660.80
Zeichnungen	246 966 451.42
Rücknahmen	-31 915 612.06
Total Mittelzufluss (-abfluss)	215 050 839.36
Ausbezahlte Dividende	-177 442.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 116 990.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 238 981.44
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-8 776 096.56
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-10 654 106.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	415 033 951.37

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-31.3.2025
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 841.8260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 215.1740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 386.5060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 670.4940
Klasse	(CAD hedged) I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	258 323.4330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 209.0550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	255 114.3780
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.1000
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	56 040.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	56 040.0000
Klasse	(EUR hedged) P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	83 104.4280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 176.1100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	76 928.3180
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 048 364.5740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 424.2980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-328 221.8760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 751 566.9960
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	99 488.2240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 104.0220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	58 384.2020

Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	137.0230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	514 344.1640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 006.1970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	481 474.9900
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.5020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	951 415.3560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-89 291.6700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	862 224.1880
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	90 928.6860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 911.1190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	77 117.5670
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	139 149.6620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 374.3520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	128 775.3100
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 302.5360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 204.2430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 098.2930
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	97 892.3910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 613.5570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	85 278.8340
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	97 839.2530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 339.9210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	87 499.3320
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 030.2650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-393.6340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 636.6310

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-6%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	EUR	0.6735
(EUR hedged) P-6%-mdist	10.01.2025	15.01.2025	EUR	0.4850
(EUR hedged) P-6%-mdist	10.02.2025	13.02.2025	EUR	0.4932
(EUR hedged) P-6%-mdist	10.03.2025	13.03.2025	EUR	0.4924

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

		Bewertung in USD		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
Bezeichnung		Anzahl/ Nominal		
Aktien				
Jersey				
USD	APTIV PLC ORD USD0.01	14 064.00	836 808.00	0.20
TOTAL Jersey			836 808.00	0.20
Grossbritannien				
GBP	ANGLO AMERICAN USD0.54945	184.00	5 094.33	0.00
TOTAL Grossbritannien			5 094.33	0.00
Vereinigte Staaten				
USD	ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01	7 684.00	834 866.60	0.20
USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	7 629.00	783 803.46	0.19
USD	AES CORP COM	27 759.00	344 766.78	0.08
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	14 539.00	2 248 310.96	0.54
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	19 968.00	3 799 111.68	0.92
USD	APA CORPORATION COM USD0.625	24 430.00	513 518.60	0.12
USD	APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	7 478.00	1 024 037.32	0.25
USD	APPLE INC COM NPV	23 598.00	5 241 823.74	1.26
USD	APPLOVIN CORP COM USD0.00003 CL A	1 424.00	377 317.28	0.09
USD	BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	5 093.00	2 712 429.94	0.65
USD	BIO RAD LABS INC CL A	4 543.00	1 106 493.08	0.27
USD	BLACKROCK INC COM USD0.01	1 420.00	1 344 001.60	0.32
USD	BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	5 700.00	575 016.00	0.14
USD	BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	40 127.00	2 447 345.73	0.59
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	8 811.00	1 475 225.73	0.36
USD	BRUNSWICK CORP COM	8 708.00	468 925.80	0.11
USD	CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	10 728.00	1 923 530.40	0.46
USD	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	13 808.00	693 299.68	0.17
USD	COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	8 515.00	718 240.25	0.17
USD	DEVON ENERGY CORP NEW COM	22 320.00	834 768.00	0.20
USD	DYNATRACE INC COM USD0.001	13 408.00	632 187.20	0.15
USD	ELI LILLY AND CO COM NPV	2 264.00	1 869 860.24	0.45
USD	EXPAND ENERGY CORP COM USD0.01	11 954.00	1 330 719.28	0.32
USD	EXXON MOBIL CORP COM NPV	3 194.00	379 862.42	0.09
USD	FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	448.00	830 645.76	0.20
USD	FIRST HORIZON CORP COM USD0.625	59 011.00	1 145 993.62	0.28
USD	GATES INDL CORP PL COM USD0.01	23 700.00	436 317.00	0.11
USD	HUBSPOT INC COM USD0.001	1 390.00	794 093.10	0.19
USD	INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	20 938.00	1 675 668.14	0.40
USD	JOHNSON Ctls INTL COM USD0.01	5 948.00	476 494.28	0.12
USD	KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	41 552.00	1 264 427.36	0.31
USD	LAS VEGAS SANDS CORP COM	15 935.00	615 569.05	0.15
USD	LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C	9 100.00	819 091.00	0.20
USD	LIVE NATION INC COM	4 738.00	618 688.04	0.15
USD	LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	47 094.00	559 005.78	0.14
USD	MARSH & MCLENNAN COM USD1	3 804.00	928 290.12	0.22
USD	MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	4 939.00	304 094.23	0.07
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	3 639.00	1 994 608.68	0.48
USD	META PLATFORMS INC	4 184.00	2 411 490.24	0.58
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	14 958.00	1 299 700.62	0.31
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	15 061.00	5 653 748.79	1.36
USD	NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	29 556.00	2 095 224.84	0.51
USD	NIKE INC CLASS'B'COM NPV	8 159.00	517 933.32	0.13
USD	NORTHROP GRUMMAN COM USD1	3 082.00	1 578 014.82	0.38
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	47 052.00	5 099 495.76	1.23
USD	ORACLE CORP COM USD0.01	6 871.00	960 634.51	0.23
USD	PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	960.00	583 536.00	0.14
USD	PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	7 909.00	1 255 395.57	0.30
USD	PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	3 328.00	941 857.28	0.23
USD	PROLOGIS INC COM USD0.01	10 180.00	1 138 022.20	0.27
USD	REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	6 661.00	758 354.85	0.18
USD	ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	810.00	477 559.80	0.12
USD	S&P GLOBAL INC COM USD1	1 029.00	522 834.90	0.13
USD	SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	7 443.00	582 638.04	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	5 357.00	1 428 765.47	0.34
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	10 101.00	2 093 432.25	0.50
USD TESLA INC COM USD0.001	2 971.00	769 964.36	0.19
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	1 531.00	761 825.60	0.18
USD TJX COS INC COM USD1	5 351.00	651 751.80	0.16
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	570.00	788 475.30	0.19
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	4 562.00	2 389 347.50	0.58
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	2 516.00	586 982.80	0.14
USD WALMART INC COM USD0.10	23 653.00	2 076 496.87	0.50
USD WALT DISNEY CO/THE	10 146.00	1 001 410.20	0.24
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	34 788.00	2 497 430.52	0.60
USD WESTLAKE CORP COM USD0.01	5 159.00	516 054.77	0.12
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	39 966.00	2 388 368.16	0.58
USD ZSCALER INC COM USD0.001	2 538.00	503 589.96	0.12
TOTAL Vereinigte Staaten		90 472 785.03	21.80
Total Aktien		91 314 687.36	22.00

Zertifikate auf Rohstoffe

Grossbritannien

USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	3 393.00	4 539 834.00	1.09
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI ENERGY INDEX 08-PRP	4 157.00	4 510 345.00	1.09
USD UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	27 714.00	4 982 977.20	1.20
TOTAL Grossbritannien		14 033 156.20	3.38
Total Zertifikate auf Rohstoffe		14 033 156.20	3.38
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		105 347 843.56	25.38

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25	6 500 000.00	6 445 530.00	1.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.03.25-18.09.25	2 500 000.00	2 451 715.28	0.59
TOTAL USD		8 897 245.28	2.14
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		8 897 245.28	2.14
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		8 897 245.28	2.14

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	431 842.00	26 177 182.44	6.31
TOTAL Irland		26 177 182.44	6.31
Total Zertifikate auf Rohstoffe		26 177 182.44	6.31

Investment Fonds, open end

Irland

USD KRANESHARES CSI CHINA INTRNT-ACCUM SHS USD	83 592.00	2 071 409.76	0.50
USD UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	1 916.00	23 601 288.00	5.69
EUR UBS(IRL)INVESTOR SELECTION PLC-GLOBAL EQUITY LNG SHT-U-B-CAP	165.89	29 944 590.13	7.21
USD WISDOMTREE JAPAN EQUITY UCITS ETF-ACCUM SHS-JPY-USD	145 873.00	4 349 932.86	1.05
USD X-TRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF-1C-USD-ACC	44 605.00	4 193 316.05	1.01
TOTAL Irland		64 160 536.80	15.46

Luxemburg

EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	70 736.00	12 809 973.41	3.09
USD UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES U-X-DIST	1 482.00	16 978 192.14	4.09
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	2 228.00	25 542 906.00	6.15
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 176.00	29 133 106.80	7.02
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	1 343.00	12 897 231.90	3.11
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	816.00	12 674 781.12	3.05
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPP SUST (EUR) U-X-ACC	386.00	16 523 601.05	3.98
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - MID CAPS USA U-X-ACC	9.00	103 393.08	0.02

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - SMALL CAPS USA (USD) U-X-ACC	9.00	78 514.83	0.02
JPY	UBS (LUX) EQUITY FUND - JAPAN SUSTAINABLE (JPY) U-X-ACC	2 343.00	16 599 138.14	4.00
EUR	UBS (LUX) KEY SELE SICAV - EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X-ACC	1 957.59	32 680 948.60	7.87
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC	2.00	21 957.80	0.01
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	34.00	436 727.28	0.11
EUR	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	1.00	11 807.42	0.00
USD	UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-EMERGING MKTS EQTY I-X-ACC	55 788.00	24 097 626.60	5.81
TOTAL Luxemburg			200 589 906.17	48.33
Total Investment Fonds, open end			264 750 442.97	63.79
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			290 927 625.41	70.10

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD				
USD	S&P 500 INDEX CALL 6350.00000 30.04.25	123.00	1 230.00	0.00
TOTAL USD			1 230.00	0.00
Total Optionen auf Indizes, klassisch			1 230.00	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			1 230.00	0.00
Total des Wertpapierbestandes			405 173 944.25	97.62

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 06.06.25	144.00	-348 429.31	-0.08
GBP	LONG GILT FUTURE 26.06.25	163.00	-174 625.57	-0.04
JPY	JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 12.06.25	-127.00	-16 136.15	0.00
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.06.25	532.00	227 701.63	0.04
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.25	417.00	317 043.12	0.08
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			5 553.72	0.00

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD	MSCI EUROPE FUTURE NR INDEX 20.06.25	-143.00	656 370.00	0.16
USD	MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 20.06.25	-139.00	313 792.50	0.08
USD	MSCI USA QUALITY FUTURE 21.06.25	220.00	-238 700.00	-0.06
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.06.25	-55.00	58 255.19	0.01
USD	MSCI WQ FUTURE 20.06.25	409.00	-588 142.00	-0.14
EUR	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 20.06.25	1 077.00	-553 766.69	-0.13
JPY	TOPIX INDX FUTURE 12.06.25	24.00	29 224.96	0.01
USD	IBOXX ISHR BND FUTURE 02.06.25	50.00	-104 500.00	-0.03
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 29.04.25	17.00	-42 716.86	-0.01
USD	S&P500 EMINI FUTURE 20.06.25	133.00	-519 598.65	-0.13
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.06.25	37.00	-60 675.00	-0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes			-1 050 456.55	-0.25
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-1 044 902.83	-0.25
Total Derivative Instrumente			-1 044 902.83	-0.25

Devisenterminkontrakte

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

TWD	23 500 000.00	USD	714 922.41	16.4.2025	-7 532.97	0.00
JPY	1 673 200 000.00	USD	10 719 012.42	16.4.2025	487 452.02	0.12
INR	95 370 000.00	USD	1 099 771.67	16.4.2025	14 492.30	0.00
KRW	43 000 000.00	USD	29 430.69	16.4.2025	-240.39	0.00
BRL	31 560 000.00	USD	5 081 618.26	16.4.2025	412 808.63	0.10
COP	1 109 207 000.00	USD	251 218.37	16.4.2025	12 854.11	0.00
CHF	1 380 000.00	USD	1 520 363.12	16.4.2025	42 006.28	0.01
JPY	23 700 000.00	USD	152 523.27	16.4.2025	6 210.42	0.00
USD	158 998.69	NOK	1 830 000.00	16.4.2025	-14 715.34	0.00
ZAR	147 920 000.00	USD	7 641 441.14	16.4.2025	392 445.88	0.09

Bezeichnung					Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal					
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	5 337 225.30	GBP	4 405 000.00	16.4.2025	-348 344.39	-0.08
SGD	500 000.00	USD	365 157.01	16.4.2025	7 130.89	0.00
SEK	10 500 000.00	USD	935 458.75	16.4.2025	110 715.53	0.03
USD	6 659 042.17	NZD	11 990 000.00	16.4.2025	-133 640.56	-0.03
USD	57 325 453.19	EUR	55 965 000.00	16.4.2025	-3 173 207.34	-0.76
AUD	2 160 000.00	USD	1 327 486.54	16.4.2025	18 669.31	0.00
HKD	5 630 000.00	USD	724 085.95	16.4.2025	-152.97	0.00
CAD	5 440 000.00	USD	3 782 926.76	16.4.2025	-595.23	0.00
USD	22 233 635.86	CNH	163 025 000.00	16.4.2025	-227 220.85	-0.05
USD	218 843.75	GBP	180 000.00	16.4.2025	-13 483.73	0.00
USD	456 593.23	HKD	3 550 000.00	16.4.2025	116.84	0.00
JPY	131 000 000.00	USD	843 026.53	16.4.2025	34 362.21	0.01
USD	526 906.93	AUD	850 000.00	16.4.2025	-2 830.32	0.00
USD	722 347.35	EUR	695 000.00	16.4.2025	-28 953.80	-0.01
EUR	6 084 000.79	USD	6 350 000.00	16.4.2025	226 858.72	0.05
USD	6 350 000.00	BRL	38 396 545.00	16.4.2025	-334 632.74	-0.08
EUR	760 000.00	USD	799 750.28	16.4.2025	21 816.45	0.01
HKD	3 195 000.00	USD	410 799.59	16.4.2025	29.16	0.00
JPY	71 900 000.00	USD	464 768.69	16.4.2025	16 790.47	0.00
EUR	1 025 000.00	USD	1 070 040.76	16.4.2025	37 993.32	0.01
EUR	1 045 000.00	USD	1 076 614.59	16.4.2025	53 039.66	0.01
USD	4 234 274.47	GBP	3 405 000.00	16.4.2025	-160 587.01	-0.04
ZAR	78 638 475.00	GBP	3 405 000.00	16.4.2025	-123 819.93	-0.03
AUD	800 000.00	USD	502 032.48	16.4.2025	-3 456.24	0.00
EUR	500 000.00	USD	517 435.75	16.4.2025	23 068.68	0.01
GBP	500 000.00	USD	619 490.15	16.4.2025	25 863.96	0.01
HKD	1 260 000.00	USD	161 895.57	16.4.2025	121.40	0.00
JPY	45 800 000.00	USD	302 776.79	16.4.2025	3 974.39	0.00
USD	3 048 808.54	EUR	2 905 000.00	16.4.2025	-91 522.18	-0.02
USD	295 546.81	GBP	235 000.00	16.4.2025	-7 769.62	0.00
USD	2 650 832.72	JPY	395 500 000.00	16.4.2025	1 922.44	0.00
EUR	800 000.00	USD	841 984.40	16.4.2025	22 822.68	0.01
HKD	2 500 000.00	USD	321 822.16	16.4.2025	-359.91	0.00
JPY	70 000 000.00	USD	470 363.22	16.4.2025	-1 529.54	0.00
CAD	255 000.00	USD	179 140.09	16.4.2025	-1 843.30	0.00
CNH	760 000.00	USD	104 964.27	16.4.2025	-254.86	0.00
EUR	1 470 000.00	USD	1 543 843.39	16.4.2025	45 239.63	0.01
USD	632 125.74	HKD	4 910 000.00	16.4.2025	773.89	0.00
EUR	5 975 000.00	USD	6 444 351.79	16.4.2025	14 676.11	0.00
NZD	11 990 000.00	USD	6 903 686.13	16.4.2025	-111 003.40	-0.03
USD	391 130.46	EUR	360 000.00	16.4.2025	1 967.27	0.00
HKD	4 350 000.00	USD	560 269.53	16.4.2025	-925.22	0.00
JPY	108 100 000.00	USD	738 659.58	16.4.2025	-14 646.43	0.00
USD	1 331 021.76	AUD	2 110 000.00	16.4.2025	16 026.93	0.00
EUR	535 000.00	USD	584 570.43	16.4.2025	-6 230.69	0.00
EUR	105 753 300.00	USD	115 655 869.81	22.4.2025	-1 310 591.65	-0.33
GBP	11 381 500.00	USD	14 724 540.19	22.4.2025	-34 473.29	-0.01
CHF	57 920 500.00	USD	65 924 784.02	22.4.2025	-318 573.53	-0.08
CAD	32 048 900.00	USD	22 246 835.34	22.4.2025	40 571.13	0.01
GBP	1 675 000.00	USD	2 168 327.70	16.4.2025	-6 391.44	0.00
GBP	212 722.73	EUR	253 000.00	16.4.2025	1 066.94	0.00
USD	503 469.69	CAD	724 800.00	22.4.2025	-569.83	0.00
EUR	805 000.00	USD	879 302.06	16.4.2025	-9 089.93	0.00
USD	57 260.49	GBP	44 300.00	22.4.2025	82.62	0.00
USD	959 196.75	EUR	876 800.00	22.4.2025	11 160.71	0.00
USD	93 595.97	CHF	82 000.00	22.4.2025	715.05	0.00
USD	391 107.18	EUR	358 700.00	22.4.2025	3 264.42	0.00
USD	254 645.14	CHF	223 800.00	22.4.2025	1 148.19	0.00
USD	284 602.14	CHF	250 500.00	22.4.2025	862.26	0.00
USD	75 569.48	GBP	58 500.00	22.4.2025	63.71	0.00
USD	49 994.60	GBP	38 600.00	22.4.2025	173.70	0.00
USD	222 733.42	CHF	195 700.00	22.4.2025	1 065.18	0.00
USD	637 978.62	GBP	495 000.00	16.4.2025	-921.95	0.00
EUR	5 145 000.00	USD	5 556 484.75	16.4.2025	5 305.81	0.00
USD	72 169.94	GBP	56 000.00	22.4.2025	-109.09	0.00
CAD	122 500.00	USD	85 594.54	1.4.2025	-480.77	0.00
USD	85 682.21	CAD	122 500.00	22.4.2025	493.41	0.00

Bezeichnung					Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal					
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CNH	45 868 307.85	USD	6 315 000.00	22.4.2025	6 530.09	0.00
USD	12 625 000.00	ZAR	229 773 106.25	22.4.2025	149 446.73	0.04
CHF	217 300.00	USD	245 624.12	3.4.2025	-18.02	0.00
USD	246 180.16	CHF	217 300.00	22.4.2025	45.73	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-4 216 473.20	-1.02
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					14 760 908.26*	3.56
Andere Aktiva und Passiva					360 474.89	0.09
Total des Nettovermögens					415 033 951.37	100.00

* Zum 31. März 2025 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 290 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in USD		49 214 600.97	52 338 860.26	51 490 664.69
Klasse I-B-acc¹	LU0421789008			
Aktien im Umlauf		-	-	34 898.9940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	139.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	139.22
Klasse I-X-acc	LU0421789263			
Aktien im Umlauf		38 810.2540	36 917.5180	36 129.2970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		351.68	363.77	304.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		351.68	363.77	304.16
Klasse P-acc	LU0161942395			
Aktien im Umlauf		387 038.2770	400 696.3100	426 590.2240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		36.13	37.76	32.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		36.13	37.76	32.24
Klasse (EUR) P-acc	LU0161942635			
Aktien im Umlauf		512 975.5670	540 080.9730	581 768.9290
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		36.79	37.22	33.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		36.79	37.22	33.50
Klasse Q-acc	LU0421788299			
Aktien im Umlauf		950.3220	1 420.8710	1 785.8920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		212.32	220.77	186.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		212.32	220.77	186.57
Klasse (EUR) Q-acc	LU1240795606			
Aktien im Umlauf		3 976.5160	3 975.1940	4 222.1940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		230.92	232.41	207.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		230.92	232.41	207.03

¹ Die Aktienklasse I-B-acc war bis zum 20.9.2024 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	56.89
Kanada	6.69
Japan	5.76
Grossbritannien	5.68
Frankreich	4.23
Schweiz	3.91
Deutschland	3.79
Niederlande	3.15
Irland	3.11
Indien	2.27
Jersey	1.91
Uruguay	1.27
Griechenland	0.53
TOTAL	99.19

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	18.86
Elektronik & Halbleiter	17.24
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.26
Gesundheits- & Sozialwesen	5.87
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	5.15
Banken & Kreditinstitute	5.11
Erdöl	4.66
Maschinen & Apparate	4.27
Diverse Dienstleistungen	3.64
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.37
Fahrzeuge	3.10
Biotechnologie	2.99
Verkehr & Transport	2.90
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.33
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.25
Tabak & alkoholische Getränke	2.19
Telekommunikation	1.66
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.56
Umwelt & Recycling	1.41
Bergbau, Kohle & Stahl	1.37
TOTAL	99.19

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.3.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	45 821 936.14
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 993 178.36
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	48 815 114.50
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	293 032.26
Forderungen aus Zeichnungen	1 083.81
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	6.71
Forderungen aus Dividenden	108 673.97
Andere Aktiva	20 377.09
Sonstige Forderungen	71 411.58
TOTAL Aktiva	49 309 699.92
Passiva	
Kontokorrentkredit	-0.01
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-75.85
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-15.30
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 753.98
Sonstige Verbindlichkeiten	-25 411.42
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-62 121.02
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 721.37
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-66 842.39
TOTAL Passiva	-95 098.95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	49 214 600.97

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2024-31.3.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 899.97
Dividenden (Erläuterung 1)	305 560.75
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	4 825.79
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 094.48
TOTAL Erträge	316 380.99
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-376 621.52
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 467.57
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 616.22
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-93.14
TOTAL Aufwendungen	-393 798.45
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-77 417.46
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 862 129.72
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-16 109.43
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 846 020.29
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 768 602.83
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 826 574.31
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 826 574.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 057 971.48

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2024-31.3.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	52 338 860.26
Zeichnungen	1 712 069.88
Rücknahmen	-2 778 357.69
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 066 287.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-77 417.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 846 020.29
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 826 574.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 057 971.48
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	49 214 600.97

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-31.3.2025
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 917.5180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 271.3040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 378.5680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 810.2540
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	400 696.3100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 718.1510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 376.1840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	387 038.2770
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	540 080.9730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 576.0830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 681.4890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	512 975.5670
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 420.8710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-470.5490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	950.3220
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 975.1940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.3220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 976.5160

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Aktien				
Kanada				
CAD	CANADIAN PAC KANS COM NPV	16 562.00	1 162 130.54	2.36
CAD	PARAMOUNT RES LTD CL A	25 035.00	324 406.98	0.66
CAD	SHOPIFY INC COM NPV CL A	10 302.00	979 915.79	1.99
CAD	TOURMALINE OIL CP COM NPV	17 160.00	827 447.62	1.68
TOTAL Kanada			3 293 900.93	6.69
Frankreich				
EUR	DANONE EURO.25	14 997.00	1 147 590.96	2.33
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 510.00	932 501.01	1.90
TOTAL Frankreich			2 080 091.97	4.23
Deutschland				
EUR	DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	14 700.00	589 426.25	1.20
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	14 131.00	1 275 332.78	2.59
TOTAL Deutschland			1 864 759.03	3.79
Griechenland				
USD	STAR BULK CARRIERS COM USD0.01(POST REV SPLIT)	16 900.00	262 964.00	0.53
TOTAL Griechenland			262 964.00	0.53
Indien				
INR	HDFC BANK INR1	52 291.00	1 118 469.76	2.27
TOTAL Indien			1 118 469.76	2.27
Irland				
EUR	AIB GROUP PLC ORD EURO.625	238 078.00	1 530 172.54	3.11
TOTAL Irland			1 530 172.54	3.11
Japan				
JPY	KEYENCE CORP NPV	2 400.00	938 558.25	1.90
JPY	SONY GROUP CORPORA NPV	75 400.00	1 898 361.64	3.86
TOTAL Japan			2 836 919.89	5.76
Jersey				
USD	APTIV PLC ORD USD0.01	15 778.00	938 791.00	1.91
TOTAL Jersey			938 791.00	1.91
Niederlande				
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	61 430.00	1 550 755.75	3.15
TOTAL Niederlande			1 550 755.75	3.15
Schweiz				
CHF	ALCON AG CHF0.04	13 317.00	1 252 603.27	2.54
GBP	GLENCORE PLC ORD USD0.01	185 756.00	672 060.06	1.37
TOTAL Schweiz			1 924 663.33	3.91
Grossbritannien				
GBP	BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	26 195.00	1 075 872.26	2.19
GBP	HALEON PLC ORD GBP1.25	170 185.00	859 554.19	1.75
GBP	SPECTRIS ORD GBP0.05	28 606.00	855 879.65	1.74
TOTAL Grossbritannien			2 791 306.10	5.68

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten			
USD ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01	6 378.00	692 969.70	1.41
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	5 623.00	770 013.62	1.56
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	2 013.00	1 072 083.54	2.18
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	18 405.00	1 122 520.95	2.28
USD DEXCOM INC COM	7 820.00	534 027.80	1.09
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	1 532.00	1 265 294.12	2.57
USD FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	754.00	1 398 006.48	2.84
USD HESS CORPORATION COM USD1	7 162.00	1 143 986.26	2.32
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	10 300.00	824 309.00	1.67
USD JBT MAREL CORPORAT COM USD0.01	6 701.00	818 862.20	1.66
USD META PLATFORMS INC	3 506.00	2 020 718.16	4.11
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	10 968.00	953 009.52	1.94
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	7 588.00	2 848 459.32	5.79
USD MODERNA INC COM USD0.0001	7 229.00	204 942.15	0.42
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	2 350.00	412 190.00	0.84
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	2 159.00	1 105 429.59	2.25
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	21 115.00	2 288 443.70	4.65
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	867.00	690 253.38	1.40
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	5 109.00	1 058 840.25	2.15
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	3 123.00	1 635 671.25	3.32
USD VISA INC COM STK USD0.0001	5 576.00	1 954 164.96	3.97
USD WALT DISNEY CO/THE	15 113.00	1 491 653.10	3.03
USD WARNER MUSIC GROUP COM USD0.001 CLASS A	33 281.00	1 043 359.35	2.12
USD ZSCALER INC COM USD0.001	3 270.00	648 833.40	1.32
TOTAL Vereinigte Staaten		27 998 041.80	56.89
Uruguay			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	320.00	624 278.40	1.27
TOTAL Uruguay		624 278.40	1.27
Total Aktien		48 815 114.50	99.19
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		48 815 114.50	99.19
Total des Wertpapierbestandes		48 815 114.50	99.19
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		293 032.26	0.60
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-0.01	0.00
Andere Aktiva und Passiva		106 454.22	0.21
Total des Nettovermögens		49 214 600.97	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2025	30.9.2024
Nettovermögen in USD		1 570 628.05	1 601 632.16
Klasse I-X-acc¹	LU2741903889		
Aktien im Umlauf		9 800.0000	9 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.20	109.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.20	109.14
Klasse P-acc¹	LU2741903616		
Aktien im Umlauf		100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.28	108.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		105.28	108.13
Klasse Q-acc¹	LU2741903707		
Aktien im Umlauf		4 800.0000	4 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.15	108.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		106.15	108.59

¹ Erste NAV 21.3.2024

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	56.69
Grossbritannien	11.24
Schweiz	5.99
Deutschland	5.75
Frankreich	5.44
Japan	2.90
Spanien	2.46
Niederlande	1.75
Jersey	1.71
Österreich	1.58
Portugal	1.57
TOTAL	97.08

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	11.98
Internet, Software & IT-Dienste	10.18
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.90
Elektronik & Halbleiter	9.00
Erdöl	8.49
Detailhandel, Warenhäuser	5.40
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.79
Textilien, Kleidung & Lederwaren	4.57
Fahrzeuge	4.45
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.96
Maschinen & Apparate	3.47
Gesundheits- & Sozialwesen	2.55
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.53
Bergbau, Kohle & Stahl	2.22
Versicherungen	2.13
Elektrische Geräte & Komponenten	2.04
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.86
Nichteisenmetalle	1.71
Chemie	1.59
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.54
Baugewerbe & Baumaterial	1.31
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.88
Biotechnologie	0.53
TOTAL	97.08

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.3.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 517 275.68
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 439.05
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 524 714.73
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	29 943.46
Forderungen aus Dividenden	1 410.17
Andere Aktiva	14 724.81
Sonstige Forderungen	339.00
TOTAL Aktiva	1 571 132.17
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-414.10
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-90.02
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-504.12
TOTAL Passiva	-504.12
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 570 628.05

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2024-31.3.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	613.57
Dividenden (Erläuterung 1)	10 694.15
TOTAL Erträge	11 307.72
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 426.38
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-177.50
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-239.56
TOTAL Aufwendungen	-2 843.44
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 464.28
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	34 620.97
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	293.89
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	34 914.86
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	43 379.14
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-74 383.25
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-74 383.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-31 004.11

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2024-31.3.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 601 632.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 464.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	34 914.86
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-74 383.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-31 004.11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 570 628.05

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-31.3.2025
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 800.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 800.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 800.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 800.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Österreich			
EUR BAWAG GROUP AG NPV	242.00	24 833.80	1.58
TOTAL Österreich		24 833.80	1.58
Frankreich			
EUR BNP PARIBAS EUR2	428.00	35 557.46	2.27
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	773.00	49 815.78	3.17
TOTAL Frankreich		85 373.24	5.44
Deutschland			
EUR BASF SE NPV	505.00	25 035.77	1.59
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	1 117.00	36 674.11	2.34
EUR KNORR BREMSE AG NPV	317.00	28 609.48	1.82
TOTAL Deutschland		90 319.36	5.75
Japan			
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	1 300.00	23 311.15	1.48
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	2 800.00	22 319.11	1.42
TOTAL Japan		45 630.26	2.90
Jersey			
USD APTIV PLC ORD USD0.01	451.00	26 834.50	1.71
TOTAL Jersey		26 834.50	1.71
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 087.00	27 440.53	1.75
TOTAL Niederlande		27 440.53	1.75
Portugal			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 408.00	24 684.56	1.57
TOTAL Portugal		24 684.56	1.57
Spanien			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	2 847.00	38 580.01	2.46
TOTAL Spanien		38 580.01	2.46
Schweiz			
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	9 646.00	34 898.96	2.22
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	255.00	28 199.15	1.80
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	741.00	31 021.92	1.97
TOTAL Schweiz		94 120.03	5.99
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	794.00	37 058.77	2.36
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	967.00	26 772.93	1.71
GBP BP ORD USD0.25	4 727.00	26 608.10	1.69
HKD PRUDENTIAL ORD GBP0.05	3 100.00	33 508.99	2.13
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	886.00	32 306.83	2.06
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	4 721.00	20 249.13	1.29
TOTAL Grossbritannien		176 504.75	11.24
Vereinigte Staaten			
USD AGCO CORP COM USD0.01	280.00	25 919.60	1.65
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	422.00	65 258.08	4.15
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	339.00	64 498.14	4.11
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	177.00	24 238.38	1.54

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	751.00	31 339.23	2.00
USD	BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	1 179.00	71 907.21	4.58
USD	CENTENE CORP DEL COM	660.00	40 068.60	2.55
USD	COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	902.00	33 283.80	2.12
USD	ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	369.00	24 354.00	1.55
USD	FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	367.00	27 407.56	1.74
USD	FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	12.00	22 249.44	1.42
USD	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC RG	339.00	20 638.32	1.31
USD	INTEL CORP COM USD0.001	1 188.00	26 979.48	1.72
USD	KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	214.00	32 050.78	2.04
USD	KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	1 303.00	39 650.29	2.52
USD	LABCORP HOLDINGS I COM USD0.1	164.00	38 169.36	2.43
USD	LEVI STRAUSS & CO COM USD0.001 CL A	1 169.00	18 224.71	1.16
USD	MASTERBRAND INC COM USD0.01 WI	1 053.00	13 752.18	0.88
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	409.00	35 538.01	2.26
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.000125	117.00	43 920.63	2.80
USD	MODERNA INC COM USD0.0001	293.00	8 306.55	0.53
USD	NORTHROP GRUMMAN COM USD1	57.00	29 184.57	1.86
USD	ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	360.00	14 648.40	0.93
USD	RALPH LAUREN CORP CLASS 'A' COM USD0.01	126.00	27 813.24	1.77
USD	TAPESTRY INC COM USD0.01	366.00	25 770.06	1.64
USD	THOR INDS INC COM	273.00	20 696.13	1.32
USD	WALT DISNEY CO/THE	293.00	28 919.10	1.84
USD	WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	496.00	35 607.84	2.27
TOTAL Vereinigte Staaten			890 393.69	56.69
Total Aktien			1 524 714.73	97.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			1 524 714.73	97.08
Total des Wertpapierbestandes			1 524 714.73	97.08
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			29 943.46	1.91
Andere Aktiva und Passiva			15 969.86	1.01
Total des Nettovermögens			1 570 628.05	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	10.12.2024	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in USD		42 043 001.07	47 332 649.01	48 145 064.97
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist	LU1669356955			
Aktien im Umlauf		33 188.4560	34 775.4590	38 959.5990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		81.94	82.58	75.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		81.94	82.58	75.01
Klasse P-acc	LU1224425600			
Aktien im Umlauf		29 591.7170	30 269.2990	31 752.9350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		129.53	128.94	110.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		129.53	128.94	110.54
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1450632309			
Aktien im Umlauf		142 310.0550	149 907.5090	170 891.8460
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.61	101.95	91.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		101.61	101.95	91.14
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1450629776			
Aktien im Umlauf		21 711.6610	23 675.5330	29 761.3420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.83	101.58	88.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.83	101.58	88.63
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1918891000			
Aktien im Umlauf		7 659.7730	11 621.3940	15 389.6520
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		108.40	107.88	93.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		108.40	107.88	93.00
Klasse P-dist	LU1918889954			
Aktien im Umlauf		22 685.9650	24 888.4530	30 734.2040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.35	93.57	83.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.35	93.57	83.17
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1918890374			
Aktien im Umlauf		46 863.2790	49 712.3430	59 698.2400
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		79.66	83.07	77.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		79.66	83.07	77.25
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU1918890705			
Aktien im Umlauf		22 373.9140	23 527.5710	27 154.4360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		78.96	81.86	74.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		78.96	81.86	74.29
Klasse (GBP hedged) P-UKdist	LU1918891182			
Aktien im Umlauf		38 583.6460	40 708.4020	48 328.5080
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		80.45	84.16	76.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		80.45	84.16	76.55
Klasse P-mdist	LU1224426327			
Aktien im Umlauf		26 168.1470	26 168.1470	52 212.7140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.96	81.28	73.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		80.96	81.28	73.24
Klasse Q-acc²	LU1918890028			
Aktien im Umlauf		-	714.9350	1 107.4480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	117.79	100.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	117.79	100.46

ISIN	10.12.2024	30.9.2024	30.9.2023
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1918890457			
Aktien im Umlauf	2 629.4820	2 629.4820	3 704.7060
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	99.77	100.00	88.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	99.77	100.00	88.94
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1918890887			
Aktien im Umlauf	1 813.4890	1 813.4890	2 827.0100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	105.55	105.19	91.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	105.55	105.19	91.30
Klasse Q-dist LU1918890291			
Aktien im Umlauf	1 983.0190	1 983.0190	3 005.8760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	91.47	95.10	84.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	91.47	95.10	84.46
Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1918890531			
Aktien im Umlauf	6 879.3620	7 754.2910	9 995.6910
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	76.40	79.98	74.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	76.40	79.98	74.53
Klasse (EUR hedged) Q-dist LU1918890960			
Aktien im Umlauf	1 183.2610	1 183.2610	1 112.7600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	81.60	84.90	76.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	81.60	84.90	76.24

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse Q-acc war bis zum 28.11.2024 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD) per 10. Dezember 2024 in den Subfonds UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 9.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2024-10.12.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	9 321.51
Zinsen auf Wertpapiere	761.41
Dividenden (Erläuterung 1)	335 295.97
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	352.34
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 860.28
TOTAL Erträge	349 591.51
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-114 479.55
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 123.96
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 596.63
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-236.43
TOTAL Aufwendungen	-119 436.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	230 154.94
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-966 963.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	51 513.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	253 012.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 456 950.24
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-35 010.51
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 154 398.43
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 924 243.49
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	171 275.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-10 431.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-93 878.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	8 029.20
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	74 993.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 849 249.97

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2024-10.12.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	47 332 649.01
Zeichnungen	15 004.17
Rücknahmen	-44 873 554.67
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-44 858 550.50
Ausbezahlte Dividende	-624 848.54
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	230 154.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 154 398.43
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	74 993.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 849 249.97
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-10.12.2024
Klasse	(EUR hedged) P-4%-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	34 775.4590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.5990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 776.0580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 269.2990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.8410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 270.1400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	149 907.5090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41.3730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-149 948.8820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 675.5330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 675.5330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 621.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 621.3940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 888.4530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	104.9670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 993.4200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49 712.3430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.0160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 714.3590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 527.5710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 527.5710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(GBP hedged) P-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 708.4020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 708.4020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 168.1470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 168.1470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	714.9350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-714.9350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 629.4820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 629.4820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 813.4890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 813.4890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 983.0190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 983.0190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 754.2910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 754.2910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 183.2610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 183.2610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.12.2024	5.12.2024	USD	3.6426
(CHF hedged) P-dist	2.12.2024	5.12.2024	CHF	3.1256
(EUR hedged) P-dist	2.12.2024	5.12.2024	EUR	3.0998
(GBP hedged) P-UKdist	15.10.2024	18.10.2024	GBP	3.0483
(GBP hedged) P-UKdist	28.11.2024	3.12.2024	GBP	0.1530
(GBP hedged) P-UKdist	6.12.2024	11.12.2024	GBP	0.9008
Q-dist	2.12.2024	5.12.2024	USD	4.1627
(CHF hedged) Q-dist	2.12.2024	5.12.2024	CHF	3.3936
(EUR hedged) Q-dist	2.12.2024	5.12.2024	EUR	3.5983

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.10.2024	15.10.2024	EUR	0.8258

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.3414
P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.3354

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Key Selection SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in USD		261 274 793.73	295 539 146.75	280 135 281.57
Klasse F-acc	LU1735538461			
Aktien im Umlauf		664 862.1500	715 957.1710	961 906.2380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.05	132.82	102.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		131.05	132.82	102.55
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1735538628			
Aktien im Umlauf		778 491.9950	834 334.8980	924 469.7980
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		107.20	110.92	89.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		107.20	110.92	89.04
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1735538974			
Aktien im Umlauf		428 771.6430	460 159.8160	540 809.7820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.54	116.96	91.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114.54	116.96	91.77
Klasse (JPY hedged) F-acc	LU1735539352			
Aktien im Umlauf		131 900.0000	142 060.0000	362 722.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		11 108	11 521	9 372
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		11 108	11 521	9 372
Klasse (SGD hedged) F-acc	LU2187712620			
Aktien im Umlauf		41 210.0000	33 000.0000	32 010.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		122.40	125.06	98.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		122.40	125.06	98.24
Klasse F-UKdist	LU1735538545			
Aktien im Umlauf		27 727.0000	30 414.0000	33 075.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.02	121.78	95.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		118.02	121.78	95.68
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1735538891			
Aktien im Umlauf		42 596.0000	51 326.7120	60 252.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.13	102.61	83.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		97.13	102.61	83.69
Klasse (EUR hedged) F-UKdist	LU1735539196			
Aktien im Umlauf		12 161.5000	12 609.0000	16 405.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.44	107.60	87.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103.44	107.60	87.33
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU1735539279			
Aktien im Umlauf		26 557.0000	28 860.0000	32 473.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		113.89	117.45	92.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		113.89	117.45	92.95

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Irland	50.73
Luxemburg	13.90
Vereinigte Staaten	8.76
Japan	4.75
Grossbritannien	3.21
Kanada	2.72
Frankreich	2.47
Schweiz	2.35
Deutschland	2.19
Australien	1.41
Niederlande	1.09
Schweden	0.81
Spanien	0.66
Italien	0.57
Dänemark	0.54
Hongkong	0.42
Singapur	0.38
Finnland	0.23
Israel	0.21
Belgien	0.17
Norwegen	0.15
Neuseeland	0.06
Österreich	0.05
Portugal	0.03
China	0.01
Bermuda	0.01
Isle of Man	0.01
TOTAL	97.89

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	64.44
Länder- & Zentralregierungen	8.76
Banken & Kreditinstitute	3.34
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.36
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.62
Elektronik & Halbleiter	1.52
Versicherungen	1.31
Internet, Software & IT-Dienste	1.26
Erdöl	1.09
Energie- & Wasserversorgung	0.98
Fahrzeuge	0.82
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.80
Elektrische Geräte & Komponenten	0.70
Chemie	0.69
Telekommunikation	0.67
Maschinen & Apparate	0.66
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.63
Detailhandel, Warenhäuser	0.62
Verkehr & Transport	0.61
Baugewerbe & Baumaterial	0.52
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.51
Tabak & alkoholische Getränke	0.49
Diverse Dienstleistungen	0.42
Bergbau, Kohle & Stahl	0.41
Immobilien	0.40
Diverse Handelsfirmen	0.31
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.22
Nichteisenmetalle	0.22
Diverse Konsumgüter	0.21
Gastgewerbe & Freizeit	0.21
Edelmetalle und -steine	0.20
Biotechnologie	0.18
Uhren & Schmuck	0.13
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.11
Computer & Netzwerkausrüster	0.11
Gesundheits- & Sozialwesen	0.09
Gummi & Reifen	0.08
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.07
Verpackungsindustrie	0.04
Landwirtschaft & Fischerei	0.02
Photo & Optik	0.02
Umwelt & Recycling	0.02
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.01
Diverse Investitionsgüter	0.01
TOTAL	97.89

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.3.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	184 772 838.12
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	70 983 336.28
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	255 756 174.40
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 133 952.34
Andere liquide Mittel (Margins)	1 957 703.67
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	18 998.03
Forderungen aus Zeichnungen	99 218.20
Forderungen aus Dividenden	295 636.97
Andere Aktiva	139.10
Sonstige Forderungen	133 744.90
TOTAL Aktiva	264 395 567.61
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-906 428.98
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 456 915.29
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-240 411.65
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-362 044.13
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-143 079.70
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 894.13
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-154 973.83
TOTAL Passiva	-3 120 773.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	261 274 793.73

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2024-31.3.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	328 064.11
Dividenden (Erläuterung 1)	707 070.12
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	24 374.19
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	25 567.19
TOTAL Erträge	1 085 075.61
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-886 359.90
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 173.65
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-42 236.82
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 308.56
TOTAL Aufwendungen	-946 078.93
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	138 996.68
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	7 650 639.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	263 773.35
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	4 598 432.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 260 165.21
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-926 359.88
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	7 326 320.72
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	7 465 317.40
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-13 612 021.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	19 187.19
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-5 409 409.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 146 406.12
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-21 148 649.63
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-13 683 332.23

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2024-31.3.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	295 539 146.75
Zeichnungen	20 298 921.06
Rücknahmen	-40 598 824.87
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-20 299 903.81
Ausbezahlte Dividende	-281 116.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	138 996.68
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 326 320.72
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-21 148 649.63
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-13 683 332.23
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	261 274 793.73

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-31.3.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	715 957.1710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 563.4740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-88 658.4950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	664 862.1500
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	834 334.8980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	71 392.9090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-127 235.8120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	778 491.9950
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	460 159.8160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 688.7200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 076.8930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	428 771.6430
Klasse	(JPY hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	142 060.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 160.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	131 900.0000
Klasse	(SGD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 260.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 050.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 210.0000
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 414.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 659.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 346.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 727.0000

Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	51 326.7120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 719.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 449.7120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42 596.0000
Klasse	(EUR hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 609.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	742.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 189.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 161.5000
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 860.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 460.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 763.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 557.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.7096
F-UKdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	1.6259
(CHF hedged) F-UKdist	15.10.2024	18.10.2024	CHF	0.5512
(CHF hedged) F-UKdist	18.2.2025	21.2.2025	CHF	1.7040
(EUR hedged) F-UKdist	15.10.2024	18.10.2024	EUR	0.5940
(EUR hedged) F-UKdist	18.2.2025	21.2.2025	EUR	1.5158
(GBP hedged) F-UKdist	15.10.2024	18.10.2024	GBP	0.6323
(GBP hedged) F-UKdist	18.2.2025	21.2.2025	GBP	1.5370

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

		Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn	
		(-verlust) auf Futures/	
		Devisentermin-	
		kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des
Bezeichnung	Anzahl/ Nominal		Netto- vermögens
Aktien			
Australien			
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	9 859.00	178 718.37	0.07
AUD APA GROUP NPV	4 478.00	22 044.68	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	1 877.00	75 033.21	0.03
AUD ASX LTD NPV	573.00	23 259.21	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	17 060.00	406 101.87	0.15
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	1 372.00	18 193.59	0.01
AUD BRAMBLES LTD NPV	4 487.00	56 005.36	0.02
AUD CAR GROUP LTD NPV	1 191.00	23 370.99	0.01
AUD CMNWLTB BK OF AUST NPV	5 616.00	528 196.20	0.20
AUD COCHLEAR LTD NPV	214.00	34 978.78	0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	4 445.00	54 096.18	0.02
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	1 876.00	45 744.12	0.02
AUD CSL NPV	1 620.00	251 648.91	0.10
AUD FORTESCUE LTD NPV	5 813.00	55 675.84	0.02
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	6 766.00	119 867.50	0.05
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	6 900.00	18 746.84	0.01
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	8 460.00	40 645.96	0.01
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	1 196.00	146 553.31	0.06
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	10 272.00	28 420.43	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	10 324.00	218 864.29	0.08
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	4 089.00	46 680.47	0.02
AUD ORIGIN ENERGY NPV	6 154.00	40 381.13	0.01
AUD PRO MEDICUS NPV	170.00	21 164.85	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	3 101.00	17 488.11	0.01
AUD QBE INS GROUP NPV	5 191.00	70 841.50	0.03
AUD REA GROUP LIMITED NPV	161.00	22 026.83	0.01
AUD REECE AUSTRALIA NPV	809.00	7 904.73	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	1 234.00	88 808.01	0.03
AUD SANTOS LIMITED NPV	11 652.00	48 357.89	0.02
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	17 329.00	36 283.18	0.01
AUD SGH LTD NPV	626.00	19 368.06	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	1 735.00	27 850.82	0.01
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	791.00	17 099.11	0.01
AUD SOUTH32 LTD NPV	17 046.00	34 203.53	0.01
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	9 268.00	28 299.24	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	3 457.00	41 425.83	0.02
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	14 089.00	36 961.95	0.01
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	7 352.00	21 807.46	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	10 614.00	88 562.99	0.03
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	2 653.00	16 118.87	0.01
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	15 831.00	21 703.19	0.01
AUD WESFARMERS LTD NPV	3 781.00	169 664.93	0.06
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	11 515.00	226 532.82	0.09
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	620.00	31 383.45	0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	6 114.00	88 085.79	0.03
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	3 911.00	72 017.48	0.03
TOTAL Australien		3 687 187.86	1.41
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 082.00	74 474.43	0.03
EUR OMV AG NPV(VAR)	509.00	26 116.54	0.01
EUR VERBUND AG CLASS'A'NPV	216.00	15 271.00	0.00
TOTAL Österreich		115 861.97	0.04
Belgien			
EUR AGEAS NPV	607.00	36 291.97	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	3 033.00	186 483.96	0.07
EUR D'ETEREN GROUP NPV	76.00	13 044.93	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	249.00	18 505.12	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	780.00	70 774.70	0.03
EUR LOTUS BAKERIES NPV	1.00	8 868.44	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	SOFINA NPV	53.00	13 511.14	0.01
EUR	SYENSCO SA NPV	212.00	14 374.48	0.01
EUR	UCB NPV	423.00	74 364.48	0.03
TOTAL Belgien			436 219.22	0.17
Bermuda				
EUR	AEGON LIMITED EURO.12	4 524.00	29 565.29	0.01
TOTAL Bermuda			29 565.29	0.01
Kanada				
CAD	1ST QUANTUM MINLS COM NPV	2 213.00	29 752.68	0.01
CAD	AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 681.00	182 098.11	0.07
CAD	AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	753.00	7 413.59	0.00
CAD	ALIMENTATION COUCH COM NPV	2 613.00	128 848.09	0.05
CAD	ALTAGAS LTD COM NPV	1 072.00	29 398.53	0.01
CAD	ARC RESOURCES COM NPV	2 055.00	41 307.03	0.02
CAD	BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	4 166.00	197 496.04	0.08
CAD	BANK OF MONTREAL COM NPV	2 452.00	234 117.66	0.09
CAD	BARRICK GOLD CORP COM NPV	5 729.00	111 216.44	0.04
CAD	BCE INC COM NEW	54.00	1 239.27	0.00
CAD	BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	1 225.00	59 290.26	0.02
CAD	BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTING SHS	4 576.00	239 443.15	0.09
CAD	BROOKFIELD RENEWA. CL A EXCH SUB VOTING SHS	450.00	12 559.67	0.00
CAD	CAE INC COM NPV	1 008.00	24 778.91	0.01
CAD	CAMECO CORP COM	1 417.00	58 324.18	0.02
CAD	CANADIAN NAT RES LTD COM	7 055.00	217 054.30	0.08
CAD	CANADIAN NATL RY CO COM	1 786.00	173 779.01	0.07
CAD	CANADIAN PAC KANS COM NPV	3 142.00	220 469.40	0.08
CAD	CANADIAN TIRE LTD CL A	193.00	20 039.55	0.01
CAD	CANADIAN UTILS LTD CL A	373.00	9 589.02	0.00
CAD	CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	537.00	26 225.97	0.01
CAD	CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	3 166.00	178 070.31	0.07
CAD	CELESTICA INC NPV	365.00	28 789.16	0.01
CAD	CENOVUS ENERGY INC COM NPV	4 437.00	61 657.11	0.02
CAD	CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	660.00	65 878.48	0.03
CAD	CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	68.00	215 321.29	0.08
CAD	DESCARTES SYSTEMS COM NPV	293.00	29 492.38	0.01
CAD	DOLLARAMA INC COM NPV	961.00	102 747.04	0.04
CAD	ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	1 376.00	27 352.69	0.01
CAD	EMERA INC COM	932.00	39 248.58	0.03
CAD	EMPIRE LTD CL A	552.00	18 505.47	0.01
CAD	ENBRIDGE INC COM NPV	7 333.00	324 501.49	0.12
CAD	FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	72.00	104 046.19	0.04
CAD	FIRSTSERVICE CORP COM NPV	159.00	26 361.35	0.01
CAD	FORTIS INC COM NPV	1 613.00	73 463.37	0.03
CAD	FRANCO NEVADA CORP COM NPV	669.00	105 203.94	0.04
CAD	GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	800.00	38 636.79	0.01
CAD	GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	484.00	21 394.53	0.01
CAD	GREAT WEST LIFECO INC COM	906.00	35 490.90	0.01
CAD	HYDRO ONE INC COM NPV	1 155.00	38 833.04	0.01
CAD	IA FINANCIAL CORP COM NPV	336.00	31 903.95	0.01
CAD	IGM FINANCIAL INC COM	359.00	11 040.01	0.00
CAD	IMPERIAL OIL LTD COM NEW	553.00	39 940.49	0.02
CAD	INTACT FINL CORP COM NPV	594.00	121 342.32	0.05
CAD	IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	2 837.00	24 087.64	0.01
CAD	KEYERA CORPORATION COM NPV	779.00	24 210.30	0.01
CAD	KINROSS GOLD CORP COM NPV	4 180.00	52 654.79	0.02
CAD	LOBLAW COS LTD COM	509.00	71 318.35	0.03
CAD	LUNDIN MINING CORP COM	2 175.00	17 620.64	0.01
CAD	MAGNA INTL INC COM NPV	922.00	31 332.31	0.01
CAD	MANULIFE FINL CORP COM	5 765.00	179 609.24	0.07
CAD	METRO INC CL A SUB	701.00	48 740.02	0.02
CAD	NATL BK OF CANADA COM NPV	1 301.00	107 361.31	0.04
CAD	NUTRIEN LTD NPV	1 658.00	82 275.05	0.03
CAD	ONEX CORP SUB VTG	210.00	14 052.53	0.01
CAD	OPEN TEXT CO COM NPV	993.00	25 058.72	0.01
CAD	PAN AMER SILVER COM NPV	1 129.00	29 157.50	0.01
CAD	PEMBINA PIPELINE C COM NPV	1 948.00	77 906.47	0.03
CAD	POWER CORP CDA COM	1 861.00	65 789.60	0.03
CAD	QUEBECOR INC CL B	621.00	15 666.85	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	626.00	62 819.65	0.02
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	1 036.00	69 052.27	0.03
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	1 086.00	28 997.73	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	4 750.00	534 983.50	0.20
CAD SAPUTO INC COM	815.00	14 060.41	0.01
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	4 085.00	388 561.06	0.15
CAD STANTEC INC COM NPV	348.00	28 841.02	0.01
CAD SUN LIFE FINL INC COM	1 909.00	109 241.09	0.04
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	4 253.00	164 653.23	0.06
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	3 488.00	164 700.01	0.06
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	1 641.00	59 768.09	0.02
CAD TELUS CORPORATION COM NPV	6.00	86.04	0.00
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 519.00	21 783.68	0.01
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	308.00	23 843.92	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	521.00	89 893.99	0.03
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	1 000.00	36 505.12	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	300.00	23 476.81	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	5 887.00	352 708.71	0.14
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 258.00	60 660.20	0.02
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	173.00	13 285.87	0.01
CAD WESTON GEORGE LTD COM	225.00	38 352.79	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	1 538.00	119 331.92	0.05
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	434.00	73 640.53	0.03
TOTAL Kanada		7 109 750.70	2.72

China

USD FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	200.00	20 470.00	0.01
SGD YANGZUIANG SHIPBU NPV	7 000.00	12 342.83	0.00
TOTAL China		32 812.83	0.01

Dänemark

DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	18.00	31 234.89	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	10.00	17 099.34	0.01
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	336.00	42 654.93	0.02
DKK COLOPLAST DKK1 B	470.00	49 213.66	0.02
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	2 333.00	76 036.07	0.03
DKK DEMANT A/S DKK0.20	404.00	13 523.80	0.00
DKK DSV A/S DKK1	724.00	139 680.31	0.05
DKK GENMAB AS DKK1	208.00	40 355.02	0.01
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	11 128.00	756 936.66	0.29
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	1 204.70	69 944.47	0.03
DKK ORSTED A/S DKK10	509.00	22 212.14	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	271.00	41 356.07	0.02
DKK ROCKWOOL A/S SER'B'DKK10	30.00	12 335.85	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	1 327.00	31 528.91	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	3 486.00	47 908.71	0.02
DKK ZEALAND PHARMA AS DKK1	251.00	18 788.57	0.01
TOTAL Dänemark		1 410 809.40	0.54

Finnland

EUR ELISA OYJ NPV	526.00	25 613.79	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 335.00	21 789.63	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	855.00	17 423.17	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 209.00	66 395.10	0.02
EUR METSO CORPORATION RG	1 795.00	18 423.99	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 461.00	13 468.12	0.00
EUR NOKIA OYJ NPV	17 570.00	91 858.91	0.03
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	1 292.00	16 426.43	0.01
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	9 425.00	119 816.88	0.05
EUR ORION CORP SER'B'NPV	351.00	20 800.18	0.01
EUR SAMPO PLC NPV A	8 774.00	83 877.42	0.03
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	2 261.00	21 282.48	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 878.00	50 106.81	0.02
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 590.00	28 158.71	0.01
TOTAL Finnland		595 441.62	0.23

		Bewertung in USD		
		NR Kursgewinn		
		(-verlust) auf Futures/		
		Devisentermin-		in % des
Bezeichnung		Anzahl/	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	Netto-
Frankreich				
EUR	ACCOR EUR3	639.00	28 914.48	0.01
EUR	ADP EUR3	153.00	15 527.17	0.01
EUR	AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 946.00	368 156.40	0.14
EUR	AIRBUS EUR1	1 999.00	351 494.08	0.13
EUR	ALSTOM EUR7.00	1 070.00	23 555.49	0.01
EUR	AMUNDI EUR2.5 (AIW)	219.00	17 032.59	0.01
EUR	ARKEMA EUR10	176.00	13 384.11	0.00
EUR	AXA EUR2.29	5 976.00	254 337.84	0.10
EUR	BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	136.00	16 776.80	0.01
EUR	BNP PARIBAS EUR2	3 434.00	285 290.48	0.11
EUR	BOLLORE EURO.16	2 779.00	16 210.13	0.01
EUR	BOUYGUES EUR1	726.00	28 553.64	0.01
EUR	BUREAU VERITAS EURO.12	1 063.00	32 082.18	0.01
EUR	CAPGEMINI EUR8	510.00	76 052.02	0.03
EUR	CARREFOUR EUR2.50	1 665.00	23 776.61	0.01
EUR	CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 504.00	148 977.73	0.06
EUR	COVIVIO EUR3	229.00	12 813.55	0.00
EUR	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	3 565.00	64 599.07	0.02
EUR	DANONE EURO.25	2 131.00	163 067.04	0.06
EUR	DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	60.00	19 767.66	0.01
EUR	DASSAULT SYSTEMES EURO.10	2 261.00	85 335.09	0.03
EUR	EDENRED EUR2	726.00	23 479.70	0.01
EUR	EIFFAGE EUR4	217.00	25 139.76	0.01
EUR	ENGIE EUR1	6 181.00	120 414.58	0.05
EUR	ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 003.00	287 545.14	0.11
EUR	EURAZEO NPV	155.00	11 402.05	0.00
EUR	FDJ UNITED EURO.40	328.00	10 296.12	0.00
EUR	GECINA EUR7.50	161.00	15 104.27	0.01
EUR	GETLINK SE EURO.40	1 181.00	20 347.67	0.01
EUR	HERMES INTL NPV	107.00	278 666.76	0.11
EUR	IPSEN EUR1	119.00	13 677.06	0.00
EUR	KERING EUR4	252.00	51 970.41	0.02
EUR	KLEPIERRE EUR1.40	684.00	22 845.45	0.01
EUR	L'OREAL EURO.20	827.00	306 276.61	0.12
EUR	LEGRAND SA EUR4	870.00	91 383.62	0.03
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	927.00	572 469.17	0.22
EUR	MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	2 208.00	77 300.49	0.03
EUR	ORANGE EUR4	6 284.00	81 421.78	0.03
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	705.00	69 498.23	0.03
EUR	PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	768.00	71 958.95	0.03
EUR	RENAULT SA EUR3.81	641.00	32 231.60	0.01
EUR	REXEL EUR5	693.00	18 549.78	0.01
EUR	SAFRAN EURO.20	1 212.00	316 826.98	0.12
EUR	SANOFI EUR2	3 831.00	421 770.05	0.16
EUR	SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	109.00	21 470.22	0.01
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 842.00	419 335.26	0.16
EUR	SOC GENERALE EUR1.25	2 405.00	107 526.29	0.04
EUR	SODEXO EUR4	291.00	18 671.69	0.01
EUR	TELEPERFORMANCE EUR2.50	193.00	19 280.10	0.01
EUR	THALES EUR3	308.00	81 711.51	0.03
EUR	TOTALENERGIES SE EUR2.5	7 286.00	469 544.32	0.18
EUR	UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	432.00	36 351.75	0.01
EUR	VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	2 469.00	84 677.69	0.03
EUR	VINCI EUR2.50	1 678.00	210 802.54	0.08
TOTAL Frankreich			6 455 651.76	2.47
Deutschland				
EUR	ADIDAS AG NPV (REGD)	576.00	134 829.70	0.05
EUR	ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 298.00	493 679.27	0.19
EUR	BASF SE NPV	2 999.00	148 677.77	0.06
EUR	BAYER AG NPV (REGD)	3 449.00	82 224.21	0.03
EUR	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	936.00	74 495.43	0.03
EUR	BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	234.00	17 415.63	0.01
EUR	BEIERSDORF AG NPV	329.00	42 433.06	0.02
EUR	BRENTAG AG	446.00	28 713.44	0.01
EUR	COMMERZBANK AG NPV	3 310.00	74 977.44	0.03
EUR	CONTINENTAL AG ORD NPV	339.00	23 641.08	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	COVESTRO AG NPV (ASD 27/11/24 ADNOC CSH)	704.00	45 171.37	0.02
EUR	CTS EVENTIM NPV	231.00	23 006.32	0.01
EUR	DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 529.00	61 308.35	0.02
EUR	DELIVERY HERO SE NPV	622.00	14 761.30	0.00
EUR	DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	6 175.00	145 544.53	0.06
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	632.00	185 758.97	0.07
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	1 622.00	11 731.95	0.00
EUR	DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	3 161.00	134 804.94	0.05
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	11 768.00	434 997.58	0.17
EUR	DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	452.00	22 435.11	0.01
EUR	E.ON SE NPV	7 521.00	113 413.61	0.04
EUR	EVONIK INDUSTRIES NPV	921.00	19 832.62	0.01
EUR	FRESENIUS MED CARE NPV	665.00	32 784.72	0.01
EUR	FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 383.00	58 815.50	0.02
EUR	GEA GROUP AG NPV	501.00	30 251.97	0.01
EUR	HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	202.00	59 939.65	0.02
EUR	HEIDELBERG MATER NPV	477.00	81 178.49	0.03
EUR	HENKEL AG & CO KGAA	339.00	24 369.80	0.01
EUR	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	567.00	45 004.55	0.02
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	4 372.00	143 544.47	0.05
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	267.00	24 096.94	0.01
EUR	LEG IMMOBILIEN SE NPV	253.00	17 889.60	0.01
EUR	MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	2 423.00	141 832.82	0.05
EUR	MERCK KGAA NPV	434.00	59 350.94	0.02
EUR	MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	190.00	65 737.73	0.02
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	449.00	282 469.71	0.11
EUR	NEMETSCHEK SE ORD NPV	202.00	23 303.80	0.01
EUR	PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	580.00	21 652.39	0.01
EUR	PUMA SE NPV	428.00	10 351.47	0.00
EUR	RATIONAL AG NPV	21.00	17 353.41	0.01
EUR	RHEINMETALL AG NPV	147.00	209 443.22	0.08
EUR	RWE AG (NEU) NPV	2 196.00	78 327.38	0.03
EUR	SAP AG ORD NPV	3 512.00	927 171.09	0.35
EUR	SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	83.00	19 150.65	0.01
EUR	SCOUT24 SE NPV	242.00	25 199.77	0.01
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	2 557.00	585 282.93	0.22
EUR	SIEMENS ENERGY AG NPV	2 201.00	128 005.69	0.05
EUR	SIEMENS HEALTHINEE NPV	979.00	52 463.36	0.02
EUR	SYMRISE AG NPV (BR)	433.00	44 761.44	0.02
EUR	TALANX AG NPV	230.00	24 024.73	0.01
EUR	VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	693.00	70 037.01	0.03
EUR	VONOVIA SE NPV	2 516.00	67 835.87	0.03
EUR	ZALANDO SE NPV	744.00	25 524.52	0.01
TOTAL Deutschland			5 731 009.30	2.19

Hongkong

HKD	AIA GROUP LTD NPV	36 200.00	272 652.73	0.10
HKD	BOC HONG KONG HLDG HKD5	14 000.00	56 501.68	0.02
HKD	CK ASSET HOLDINGS HKD1	7 000.00	28 295.82	0.01
HKD	CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	10 000.00	56 231.76	0.02
HKD	CK INFRASTRUCTURE HKD1	2 500.00	14 973.72	0.01
HKD	CLP HOLDINGS HKD5	5 500.00	44 818.32	0.02
HKD	GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	8 000.00	31 258.43	0.01
HKD	HANG SENG BANK HKD5	2 600.00	35 222.29	0.01
HKD	HENDERSON LAND DEV HKD2	6 000.00	17 235.84	0.01
HKD	HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	11 000.00	14 703.80	0.01
HKD	HONG KONG EXCHANGE HKD1	4 032.00	178 686.37	0.07
USD	HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	4 200.00	18 144.00	0.01
HKD	HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	39 175.00	33 685.17	0.01
USD	JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	400.00	16 944.00	0.01
HKD	MTR CORP HKD1	2 826.00	9 244.08	0.00
HKD	POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	5 000.00	29 947.43	0.01
HKD	SINO LAND CO HKD1	16 577.00	16 597.67	0.01
HKD	SITC INTERNATIONAL HKD0.10	4 000.00	10 873.62	0.00
HKD	SUN HUNG KAI PROP NPV	5 000.00	47 491.74	0.02
HKD	SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	1 500.00	13 225.71	0.00
HKD	TECHTRONIC INDUSTR NPV	5 000.00	59 927.00	0.02
HKD	THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8 635.00	40 398.70	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	29 077.00	26 684.04	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	6 000.00	14 590.70	0.01
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	4 000.00	9 500.92	0.00
TOTAL Hongkong		1 097 835.54	0.42

Irland

EUR AIB GROUP PLC. ORD EURO.625	6 247.00	40 150.66	0.02
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	3 283.00	38 459.59	0.01
GBP DCC ORD EURO.25	317.00	21 051.68	0.01
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	3 039.00	139 957.98	0.05
AUD JAMES HARDIE ID PLC. CUFS EURO.5	1 541.00	36 951.35	0.01
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	535.00	55 941.40	0.02
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	519.00	41 570.25	0.02
TOTAL Irland		374 082.91	0.14

Isle of Man

GBP ENTAIN PLC. ORD EURO.01	2 394.00	17 854.34	0.01
TOTAL Isle of Man		17 854.34	0.01

Israel

ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	138.00	9 227.28	0.00
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	4 113.00	55 267.45	0.02
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	5 200.00	69 510.99	0.03
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	300.00	68 376.00	0.03
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	173.00	58 474.00	0.02
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	82.00	31 352.71	0.01
USD GLOBAL-E ONLINE LT COM NPV	300.00	10 695.00	0.01
ILS ICL GROUP LTD ILS1	2 456.00	13 766.17	0.01
ILS ISRACARD LTD NPV	0.92	4.08	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	3 811.00	26 300.04	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	630.00	28 145.00	0.01
USD MONDAY COM LTD COM NPV	100.00	24 316.00	0.01
ILS NICE LTD ILS1	215.00	32 651.36	0.01
ILS NOVA LTD ILS0.01	106.00	19 345.90	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	3 900.00	59 943.00	0.02
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	188.00	30 715.44	0.01
TOTAL Israel		538 090.42	0.21

Italien

EUR AMPLIFON EURO.02	427.00	8 613.76	0.00
EUR BANCO BPM NPV	4 262.00	43 027.23	0.02
EUR BPER BANCA EUR3	3 641.00	28 356.99	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	1 368.00	8 000.34	0.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	94.00	9 290.80	0.00
EUR ENEL EUR1	27 392.00	221 827.52	0.09
EUR ENI SPA EUR1	7 206.00	111 294.51	0.04
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	1 921.00	37 755.80	0.02
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	3 223.00	112 730.47	0.04
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	905.00	9 570.52	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	51 186.00	261 748.14	0.10
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	1 388.00	67 214.41	0.03
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	1 800.00	33 569.38	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	779.00	47 627.53	0.02
EUR NEXI SPA NPV	1 299.00	6 892.42	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 312.00	23 284.96	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	969.00	52 712.51	0.02
EUR RECORDATI EURO.125	364.00	20 563.98	0.01
EUR SNAM EUR1	6 714.00	34 775.56	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	39 459.00	13 247.42	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	4 881.00	44 098.82	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	4 713.00	262 338.33	0.10
EUR UNIPOL GRUPPO FIN NPV PRIV (POST CONSOLID)	1 418.00	22 546.97	0.01
TOTAL Italien		1 481 088.37	0.57

Japan

JPY ADVANTEST CORP NPV	2 574.00	111 401.15	0.04
JPY AEON CO LTD NPV	2 300.00	57 676.88	0.02
JPY AGC INC NPV	600.00	18 235.92	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	1 551.00	16 833.44	0.01

Bezeichnung		Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
		Anzahl/ Nominal		
JPY AJINOMOTO CO INC NPV		3 200.00	63 308.81	0.02
JPY ANA HOLDINGS INC NPV		500.00	9 226.63	0.00
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV		5 100.00	65 207.97	0.02
JPY ASAHU KASEI CORP NPV		4 200.00	29 406.18	0.01
JPY ASICS CORP NPV		2 200.00	46 268.56	0.02
JPY ASTELLAS PHARMA NPV		5 835.00	56 441.94	0.02
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV		2 000.00	66 925.24	0.03
JPY BRIDGESTONE CORP NPV		1 836.00	73 604.52	0.03
JPY CANON INC NPV		3 200.00	99 398.15	0.04
JPY CAPCOM CO LTD NPV		1 200.00	29 402.17	0.01
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV		2 475.00	47 235.86	0.02
JPY CHIBA BANK NPV		1 900.00	17 775.18	0.01
JPY CHUBU ELEC POWER NPV		2 200.00	23 877.22	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV		2 300.00	104 572.02	0.04
JPY CONCORDIA FINANCIA NPV		3 094.00	20 301.14	0.01
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV		1 400.00	19 842.85	0.01
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV		11 936.00	90 433.92	0.03
JPY DAIFUKU CO LTD NPV		1 100.00	26 790.16	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV		5 821.00	136 669.33	0.05
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV		900.00	97 137.89	0.04
JPY DAITO TRUST CONST NPV		200.00	20 482.81	0.01
JPY DAIWA HOUSE IND5 NPV		1 802.00	59 504.32	0.02
JPY DAIWA SECS GROUP NPV		4 900.00	32 564.00	0.01
JPY DENSO CORP NPV		6 400.00	78 919.35	0.03
JPY DENTSU GROUP INC NPV		700.00	15 400.56	0.01
JPY DISCO CORPORATION NPV		300.00	59 973.92	0.02
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV		3 200.00	63 169.72	0.02
JPY EISAI CO NPV		900.00	24 946.50	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV		8 711.00	45 570.52	0.02
JPY FANUC CORP NPV		3 174.00	86 173.87	0.03
JPY FAST RETAILING CO NPV		645.00	190 040.79	0.07
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV		500.00	21 051.22	0.01
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV		3 673.00	69 866.58	0.03
JPY FUJIKURA NPV		800.00	28 877.89	0.01
JPY FUJITSU NPV		5 872.00	115 877.17	0.04
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV		654.00	17 602.98	0.01
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV		70.00	18 045.34	0.01
JPY HITACHI NPV		15 626.00	361 339.49	0.14
JPY HONDA MOTOR CO NPV		15 400.00	138 253.98	0.05
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV		300.00	11 579.51	0.00
JPY HOYA CORP NPV		1 200.00	134 652.94	0.05
JPY HULIC CO LTD NPV		1 400.00	13 453.26	0.01
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD		3 500.00	24 645.58	0.01
JPY INPEX CORPORATION NPV		3 000.00	41 276.58	0.02
JPY ISUZU MOTORS NPV		1 800.00	24 272.44	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV		3 957.00	182 608.38	0.07
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV		222.00	3 795.26	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV		3 600.00	36 772.77	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV		4 965.00	50 001.94	0.02
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV		6 500.00	64 895.68	0.02
JPY JAPAN POST INSURAN NPV		500.00	10 151.13	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV		4 050.00	111 419.69	0.04
JPY JFE HOLDINGS INC NPV		1 700.00	20 798.11	0.01
JPY KAJIMA CORP NPV		1 300.00	26 497.26	0.01
JPY KANSAI ELEC POWER NPV		3 300.00	39 114.95	0.01
JPY KAO CORP NPV		1 549.00	67 050.13	0.03
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV		1 050.00	14 208.07	0.01
JPY KDDI CORP NPV		10 388.00	163 905.88	0.06
JPY KEYENCE CORP NPV		656.00	256 539.25	0.10
JPY KIKKOMAN CORP NPV		2 400.00	23 126.92	0.01
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV		2 421.00	33 634.00	0.01
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV		600.00	14 139.36	0.01
JPY KOMATSU NPV		2 981.00	85 837.81	0.03
JPY KONAMI GROUP CORP		300.00	35 268.16	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV		3 300.00	40 405.91	0.02
JPY KYOCERA CORP NPV		4 600.00	51 540.06	0.02
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV		800.00	11 624.98	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV		300.00	25 438.01	0.01
JPY LY CORPORATION NPV		9 031.00	30 576.40	0.01
JPY M3 INC NPV		1 400.00	15 934.20	0.01
JPY MAKITA CORP NPV		711.00	23 416.31	0.01
JPY MARUBENI CORP NPV		4 693.00	74 675.63	0.03

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	MATSUKIYOCOCOKARA & CO	1 000.00	15 651.33	0.01
JPY	MEIJI HOLDINGS CO NPV	700.00	15 213.32	0.01
JPY	MINEBEA MITSUMI INC	1 400.00	20 348.40	0.01
JPY	MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	5 200.00	25 627.93	0.01
JPY	MITSUBISHI CORP NPV	11 527.00	202 458.65	0.08
JPY	MITSUBISHI ELEC CP NPV	6 500.00	118 229.24	0.05
JPY	MITSUBISHI ESTATE NPV	3 361.00	54 660.64	0.02
JPY	MITSUBISHI HC CAPI NPV	3 400.00	22 906.91	0.01
JPY	MITSUBISHI HVY IND NPV	10 801.00	182 448.35	0.07
JPY	MITSUBISHI UFJ FIN NPV	38 714.00	520 622.27	0.20
JPY	mitsui & co NPV	8 509.00	159 294.81	0.06
JPY	mitsui FUDOSAN CO NPV	9 200.00	81 855.02	0.03
JPY	mitsui O.S.K.LINES NPV	1 100.00	38 162.37	0.01
JPY	MIZUHO FINL GP NPV	8 158.00	220 998.11	0.08
JPY	MONOTARO CO.LTD NPV	700.00	13 095.16	0.01
JPY	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	4 203.00	90 642.47	0.03
JPY	MURATA MFG CO NPV	5 509.00	84 933.80	0.03
JPY	NEC CORP NPV	4 145.00	87 174.17	0.03
JPY	NEXON CO LTD NPV	911.00	12 427.71	0.00
JPY	NIDEC CORPORATION NPV	3 000.00	49 993.31	0.02
JPY	NINTENDO CO LTD NPV	3 723.00	251 702.09	0.10
JPY	NIPPON BUILDING FD REIT	22.00	18 742.81	0.01
JPY	NIPPON PAINT HLDGS NPV	3 400.00	25 487.49	0.01
JPY	NIPPON SANSO HOLDI NPV	700.00	21 130.13	0.01
JPY	NIPPON STEEL CORP NPV	3 200.00	68 369.67	0.03
JPY	NIPPON TEL&TEL CP NPV	103 200.00	99 859.84	0.04
JPY	NIPPON YUSEN KK NPV	1 500.00	49 361.37	0.02
JPY	NISSAN MOTOR CO NPV	7 700.00	19 499.73	0.01
JPY	NISSIN FOODS HLDG NPV	600.00	12 249.57	0.00
JPY	NITORI HOLDINGS CO LTD	300.00	29 751.24	0.01
JPY	NITTO DENKO CORP NPV	2 263.00	41 388.96	0.02
JPY	NOMURA HOLDINGS NPV	9 648.00	58 595.12	0.02
JPY	NOMURA RESEARCH IN NPV	1 203.00	38 904.03	0.01
JPY	NTT DATA GROUP CO NPV	2 200.00	39 449.65	0.02
JPY	OBAYASHI CORP NPV	2 011.00	26 680.65	0.01
JPY	OBIC CO LTD NPV	1 100.00	31 696.54	0.01
JPY	OLYMPUS CORP NPV	3 611.00	47 027.04	0.02
JPY	OMRON CORP NPV	700.00	19 716.46	0.01
JPY	ONO PHARMACEUTICAL NPV	1 400.00	15 002.67	0.01
JPY	ORACLE CORP JAPAN NPV	100.00	10 468.77	0.00
JPY	ORIENTAL LAND CO NPV	3 800.00	74 836.16	0.03
JPY	ORIX CORP NPV	3 900.00	80 430.65	0.03
JPY	OSAKA GAS CO NPV	1 200.00	27 147.25	0.01
JPY	OTSUKA CORP NPV	800.00	17 311.76	0.01
JPY	OTSUKA HLDGS CO NPV	1 472.00	76 316.81	0.03
JPY	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 300.00	35 547.01	0.01
JPY	PANASONIC HLDGS CO NPV	7 869.00	93 218.76	0.04
JPY	RAKUTEN GROUP INC NPV	5 200.00	29 602.51	0.01
JPY	RECRUIT HLDGS CO L NPV	4 725.00	241 937.44	0.09
JPY	RENASAS ELECTRONIC NPV	5 800.00	77 086.40	0.03
JPY	RESONA HOLDINGS NPV	7 400.00	63 687.31	0.02
JPY	RICOH CO NPV	2 000.00	21 091.35	0.01
JPY	SBI HOLDINGS INC NPV	1 000.00	26 635.01	0.01
JPY	SCREEN HOLDINGS CO NPV	300.00	19 249.03	0.01
JPY	SCSK CORP	500.00	12 337.84	0.00
JPY	SECOM CO NPV	1 400.00	47 624.72	0.02
JPY	SEIKO EPSON CORP NPV	1 000.00	15 958.94	0.01
JPY	SEKISUI CHEMICAL NPV	1 300.00	22 120.17	0.01
JPY	SEKISUI HOUSE NPV	2 000.00	44 670.32	0.02
JPY	SEVEN & I HOLDINGS NPV	7 600.00	109 929.12	0.04
JPY	SG HOLDINGS CO LTD NPV	1 300.00	13 005.22	0.00
JPY	SHIMADZU CORP NPV	800.00	19 954.53	0.01
JPY	SHIMANO INC NPV	255.00	35 784.24	0.01
JPY	SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	6 033.00	170 896.00	0.07
JPY	SHIONOGI & CO NPV	2 500.00	37 548.48	0.01
JPY	SHISEIDO CO LTD NPV	1 500.00	28 286.75	0.01
JPY	SMC CORP NPV	200.00	70 977.66	0.03
JPY	SOFTBANK CORP NPV	99 700.00	138 942.62	0.05
JPY	SOFTBANK GROUP CO NPV	3 175.00	158 792.46	0.06
JPY	SOMPO HOLDINGS INC NPV	3 100.00	93 721.41	0.04
JPY	SONY GROUP CORPORA NPV	20 733.00	521 999.10	0.20
JPY	SUBARU CORPORATION NPV	2 100.00	37 143.91	0.01

Bezeichnung		Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
		Anzahl/ Nominal		
JPY	SUMITOMO CORP NPV	3 700.00	83 431.86	0.03
JPY	SUMITOMO ELECTRIC NPV	2 400.00	39 577.37	0.02
JPY	SUMITOMO METAL MNG NPV	700.00	15 189.92	0.01
JPY	SUMITOMO MITSUI FG NPV	12 604.00	319 862.11	0.12
JPY	SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	2 300.00	57 215.46	0.02
JPY	SUMITOMO RLTY&DEV NPV	1 000.00	37 401.36	0.01
JPY	SUNTORY BEVERAGE & NPV	500.00	16 544.07	0.01
JPY	SUZUKI MOTOR CORP NPV	5 249.00	63 532.77	0.02
JPY	SYSMEX CORP NPV	1 700.00	32 251.57	0.01
JPY	T&D HOLDINGS INC NPV	1 700.00	36 082.65	0.01
JPY	TAISEI CORP NPV	554.00	24 484.33	0.01
JPY	TAKEDA PHARMACEUTI NPV	5 280.00	155 815.43	0.06
JPY	TDK CORP NPV	6 378.00	65 938.13	0.03
JPY	TERUMO CORP NPV	4 446.00	83 158.10	0.03
JPY	TIS INC. NPV	700.00	19 351.34	0.01
JPY	TOHO CO LTD NPV	400.00	19 799.38	0.01
JPY	TOKIO MARINE HLDG NPV	6 002.00	230 222.50	0.09
JPY	TOKYO ELECTRON NPV	1 503.00	202 122.04	0.08
JPY	TOKYO GAS CO NPV	1 200.00	38 221.21	0.01
JPY	TOKYO METRO CO LTD NPV	900.00	10 929.52	0.00
JPY	TOKYU CORP NPV	1 700.00	19 155.41	0.01
JPY	TOPPAN HOLDINGS IN NPV	900.00	24 398.82	0.01
JPY	TORAY INDS INC NPV	4 900.00	33 291.43	0.01
JPY	TOYOTA INDUSTRIES NPV	523.00	44 434.37	0.02
JPY	TOYOTA MOTOR CORP NPV	31 952.00	558 957.01	0.21
JPY	TOYOTA TSUSHO CORP NPV	2 300.00	38 343.59	0.01
JPY	TREND MICRO INC NPV	402.00	26 922.76	0.01
JPY	UNICHARM CORP NPV	3 600.00	28 635.82	0.01
JPY	WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 600.00	31 205.03	0.01
JPY	YAKULT HONSHA CO NPV	1 000.00	19 081.85	0.01
JPY	YAMAHA MOTOR CO NPV	3 100.00	24 710.45	0.01
JPY	YASKAWA ELEC CORP NPV	800.00	19 954.53	0.01
JPY	YOKOGAWA ELECTRIC NPV	800.00	15 476.80	0.01
JPY	ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	283.00	15 236.28	0.01
JPY	ZOZO INC NPV	1 287.00	12 332.96	0.00
TOTAL Japan			12 407 777.67	4.75
Luxemburg				
EUR	ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 602.00	45 805.82	0.02
EUR	CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	848.00	16 694.27	0.01
EUR	EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	521.00	27 700.24	0.01
EUR	TENARIS S.A. USD1	1 511.00	29 477.21	0.01
TOTAL Luxemburg			119 677.54	0.05
Macau				
HKD	SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	6 000.00	12 030.38	0.00
TOTAL Macau			12 030.38	0.00
Niederlande				
EUR	ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 465.00	30 637.06	0.01
EUR	ADYEN NV EURO.01	74.00	112 388.33	0.04
USD	AERCAP HOLDINGS EURO.01	657.00	67 125.69	0.03
EUR	AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	532.00	32 572.09	0.01
EUR	ARGEN X NV EURO.10	203.00	118 543.09	0.04
EUR	ASM INTL NV EURO.04	162.00	72 691.84	0.03
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	1 325.00	867 346.59	0.33
EUR	ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	468.00	26 783.17	0.01
EUR	BE SEMICONDUCTOR EURO.01	260.00	26 742.73	0.01
EUR	EURONEXT EUR1.60	268.00	38 705.29	0.01
EUR	EXOR NV EURO.01	304.00	27 436.22	0.01
EUR	FERRARI NV EURO.01(NEW)	439.00	185 984.30	0.07
EUR	FERROVIAL SE EURO.01	1 584.00	70 460.50	0.03
EUR	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	422.00	30 495.99	0.01
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	956.00	77 842.76	0.03
EUR	IMCD NV EURO.16	207.00	27 424.71	0.01
EUR	ING GROEP N.V. EURO.01	10 633.00	206 628.94	0.08
EUR	JDE PEETS N.V. EURO.01	651.00	14 218.91	0.01
EUR	KON KPN NV EURO.04	12 555.00	53 122.01	0.02
EUR	KONINKLUKE AHOLD EURO.01	3 049.00	113 824.39	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	2 814.00	71 037.39	0.03
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	935.00	51 792.13	0.02
EUR PROSUS N.V. EURO.05	4 603.00	211 689.74	0.08
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)	701.00	27 771.06	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	368.00	15 185.02	0.01
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	6 557.00	72 684.42	0.03
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	2 835.00	77 875.99	0.03
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	788.00	122 189.42	0.05
TOTAL Niederlande		2 851 199.78	1.09

Neuseeland

NZD AUCLAND INTL NPV	5 729.00	26 508.54	0.01
NZD CONTACT ENERGY NPV	1 435.00	7 444.44	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	2 151.00	40 859.06	0.01
NZD INFRATIL LTD NPV	3 328.00	19 564.36	0.01
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	4 753.00	15 074.42	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	509.00	49 084.12	0.02
TOTAL Neuseeland		158 534.94	0.06

Norwegen

NOK AKER BP ASA NOK1	1 150.00	27 236.31	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	3 191.00	83 450.38	0.03
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	2 736.00	72 369.41	0.03
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	465.00	10 673.06	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	318.00	46 335.66	0.02
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 442.00	26 637.16	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	4 162.00	23 831.06	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	2 328.00	25 479.57	0.01
NOK SALMAR ASA NOK0.25	276.00	13 204.43	0.01
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 275.00	32 501.08	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	589.00	17 662.20	0.01
TOTAL Norwegen		379 380.32	0.15

Polen

EUR INPOST S.A. EURO.01	729.00	10 630.79	0.00
TOTAL Polen		10 630.79	0.00

Portugal

EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	10 576.00	35 552.09	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 384.00	24 263.80	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	888.00	18 800.66	0.01
TOTAL Portugal		78 616.55	0.03

Singapur

SGD CAPITALAND INVESTM NPV	10 641.00	21 692.09	0.01
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	6 717.00	232 228.99	0.09
SGD GENTING SING LTD NPV	23 900.00	13 336.06	0.00
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	8 000.00	36 240.00	0.01
SGD KEPPEL LTD	5 300.00	27 207.80	0.01
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	11 349.00	146 073.73	0.06
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	1 200.00	156 588.00	0.06
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	3 100.00	14 622.42	0.01
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	5 750.00	29 047.32	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	2 700.00	26 857.38	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	5 400.00	27 279.22	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	26 500.00	67 625.18	0.03
SGD UTD O/S BANK SGD1	4 100.00	116 188.53	0.04
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	7 800.00	19 440.52	0.01
TOTAL Singapur		934 427.24	0.36

Spanien

EUR ACCIONA SA EUR1	64.00	8 351.24	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	630.00	35 897.75	0.02
EUR AENA SME S.A. EUR10	279.00	65 278.00	0.03
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 472.00	112 098.84	0.04
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	51 025.00	341 506.20	0.13
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	19 732.00	267 390.48	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	19 328.00	53 886.39	0.02
EUR CAIXABANK SA EUR1	13 461.00	104 314.06	0.04
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 725.00	61 173.62	0.03
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	972.00	8 095.15	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 237.00	32 737.08	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	840.00	7 438.60	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	19 611.00	316 486.00	0.12
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	3 656.00	181 071.33	0.07
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	1 405.00	28 168.16	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	3 737.00	49 651.50	0.02
EUR TELEFONICA SA EUR1	12 340.00	58 037.37	0.02
TOTAL Spanien		1 731 581.77	0.66

Schweden

SEK ADDTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	993.00	28 944.50	0.01
SEK ALFA LAVAL AB NPV	919.00	39 238.94	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 419.00	102 075.45	0.04
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	9 060.00	143 768.01	0.05
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 280.00	73 772.09	0.03
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 189.00	16 642.28	0.01
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	904.00	29 455.08	0.01
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 346.00	46 966.24	0.02
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 362.00	23 863.58	0.01
SEK EQT AB NPV	1 280.00	38 762.78	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	9 474.00	73 263.61	0.03
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 073.00	58 897.79	0.02
SEK EVOLUTION AB NPV	529.00	39 286.22	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 662.00	10 407.04	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	1 801.00	23 639.57	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 924.00	73 512.92	0.03
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	149.00	5 891.71	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	534.00	19 531.07	0.01
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	454.00	16 623.15	0.01
SEK INDUTRADE AB NPV	909.00	25 066.25	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 815.00	172 711.60	0.07
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	536.00	14 529.75	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	746.00	26 349.24	0.01
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	313.00	15 642.05	0.01
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 552.00	17 188.22	0.01
SEK SAAB AB NPV B	1 140.00	44 674.62	0.02
SEK SAGAX AB NPV B	720.00	15 095.12	0.01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	3 470.00	72 542.83	0.03
SEK SECURITAS SER'B'NPV	1 814.00	25 634.12	0.01
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	5 368.00	87 907.14	0.03
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 054.00	23 178.33	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 033.00	20 793.48	0.01
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	521.00	286 565.63	0.11
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	2 179.00	28 687.89	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	4 819.00	54 282.17	0.02
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	2 838.00	64 387.63	0.02
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	786.00	22 488.22	0.01
SEK TELE2 AB SHS	1 882.00	25 395.97	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	7 324.00	26 459.46	0.01
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	802.00	29 684.48	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 356.00	156 332.86	0.06
TOTAL Schweden		2 120 139.09	0.81

Schweiz

CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	5 454.00	278 756.58	0.11
CHF ALCON AG CHF0.04	1 740.00	163 665.22	0.06
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	247.00	10 731.48	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	143.00	29 933.43	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	10.00	13 246.68	0.01
CHF BKW AG CHF2.5	72.00	12 581.18	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	97.00	10 568.86	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	745.00	33 694.77	0.01
EUR DSM FIRMEINICH AG EURO.01	605.00	59 705.68	0.02
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	29.00	19 666.57	0.01
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	355.00	37 544.33	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	119.00	73 975.70	0.03

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	33.00	141 660.36	0.05
GBP	GLENCORE PLC ORD USD0.01	35 516.00	128 495.91	0.05
CHF	HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	135.00	27 877.37	0.01
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 802.00	192 471.32	0.07
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	669.00	45 898.05	0.02
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	171.00	39 331.45	0.02
CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	7.00	94 467.36	0.04
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	539.00	45 032.92	0.02
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	253.00	155 045.61	0.06
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	9 052.00	914 049.93	0.35
CHF	NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	6 817.00	753 857.34	0.29
CHF	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	78.00	109 847.98	0.04
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	1 855.00	320 680.70	0.12
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	106.00	36 709.13	0.01
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 429.00	797 541.11	0.31
CHF	SANDOZ GROUP AG CHF0.05	1 489.00	62 336.89	0.02
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	83.00	25 047.75	0.01
CHF	SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	149.00	46 447.24	0.02
CHF	SGS SA CHF0.04 (REGD)	502.00	49 885.10	0.02
CHF	SIG GROUP AG CHF0.01	1 180.00	21 752.81	0.01
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	532.00	128 197.12	0.05
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	182.00	52 764.06	0.02
EUR	STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 155.00	46 556.62	0.02
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	378.00	45 266.01	0.02
CHF	SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	117.00	20 060.92	0.01
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	101.00	91 667.70	0.04
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	282.00	34 614.52	0.01
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	1 049.00	177 846.85	0.07
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	87.00	50 100.59	0.02
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	173.00	13 315.96	0.01
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	11 318.00	343 729.48	0.13
CHF	VAT GROUP AG CHF0.10	98.00	34 869.06	0.01
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	504.00	350 336.25	0.13
TOTAL Schweiz			6 141 831.95	2.35

Grossbritannien

GBP	3I GROUP ORD GBP0.738636	3 197.00	149 215.24	0.06
GBP	ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	810.00	29 796.96	0.01
GBP	ANGLO AMERICAN USD0.54945	4 264.00	118 055.61	0.04
GBP	ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	1 468.00	31 615.09	0.01
GBP	ASHTREAD GROUP ORD GBP0.10	1 487.00	79 576.05	0.03
GBP	ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	1 178.00	29 041.62	0.01
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	5 221.00	758 407.71	0.29
GBP	AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	3 135.00	30 114.06	0.01
GBP	AVIVA ORD GBP0.33	9 266.00	66 402.41	0.03
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	10 097.00	203 245.01	0.08
GBP	BARCLAYS ORD GBP0.25	48 543.00	180 326.49	0.07
GBP	BARRATT REDROW PLC GBP0.10	3 987.00	21 763.36	0.01
GBP	BP ORD USD0.25	55 756.00	313 848.34	0.12
GBP	BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	6 690.00	274 769.44	0.10
GBP	BT GROUP ORD GBP0.05	23 113.00	49 478.20	0.02
GBP	BUNZL ORD GBP0.32142857	1 118.00	42 801.12	0.02
GBP	CENTRICA ORD GBP0.061728395	16 142.00	31 117.50	0.01
USD	COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	664.00	57 787.92	0.02
GBP	COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	5 656.00	186 381.31	0.07
GBP	CRODA INTL ORD GBP0.10609756	388.00	14 638.71	0.01
GBP	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	7 479.00	194 470.15	0.07
GBP	GSK PLC ORD GBP0.3125	13 948.00	263 209.43	0.10
GBP	HALEON PLC ORD GBP1.25	28 706.00	144 985.53	0.06
GBP	HALMA ORD GBP0.10	1 283.00	42 742.19	0.02
GBP	HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	533.00	13 408.53	0.00
GBP	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	60 109.00	678 021.36	0.26
GBP	IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 680.00	99 106.37	0.04
GBP	INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	4 670.00	46 377.91	0.02
GBP	INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	511.00	54 427.98	0.02
GBP	INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	527.00	34 045.27	0.01
GBP	JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	9 616.00	8 427.64	0.00
GBP	KINGFISHER ORD GBP0.157142857	6 157.00	20 130.12	0.01
GBP	LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	2 134.00	15 149.53	0.01
GBP	LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	19 157.00	60 036.91	0.02
GBP	LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	203 820.00	189 628.55	0.07
GBP	LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 598.00	236 376.08	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	8 733.00	22 375.16	0.01
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	7 498.00	34 405.44	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.001	4 392.00	26 933.29	0.01
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	1 318.00	19 521.37	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	16 413.00	213 863.39	0.08
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	25 735.00	150 076.44	0.06
GBP NEXT ORD GBP0.10	384.00	54 942.58	0.02
GBP PEARSON ORD GBP0.25	2 001.00	31 458.39	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	2 767.00	20 411.16	0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	9 194.00	98 046.44	0.04
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	2 301.00	155 331.82	0.06
GBP RELX PLC GBP0.1444	6 231.00	311 492.35	0.12
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	9 303.00	41 739.28	0.02
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	3 791.00	224 428.15	0.09
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	28 588.00	276 380.71	0.11
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	6 832.00	20 740.88	0.01
GBP SCHRODERS PLC ORD GBP0.20	2 691.00	12 080.52	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	979.00	31 982.84	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	20 550.00	749 328.78	0.29
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	2 570.00	35 991.92	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	1 131.00	28 189.48	0.01
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBP0.269230769	283.00	22 574.44	0.01
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	3 860.00	79 417.78	0.03
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	6 994.00	102 868.43	0.04
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	22 169.00	95 086.44	0.04
GBP THE SAGE GROUP GBP0.01051948	3 581.00	55 789.66	0.02
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	8 327.00	495 486.27	0.19
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	2 309.00	30 056.75	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	69 090.00	65 010.70	0.02
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	556.00	17 575.42	0.01
GBP WISE PLC CLS A ORD GBP0.01	2 253.00	27 481.16	0.01
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	3 707.00	27 809.31	0.01
TOTAL Grossbritannien		8 347 802.45	3.20
Total Aktien		64 406 892.00	24.65

Investment Fonds, closed end

Singapur

SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	12 403.00	24 638.06	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	20 552.00	32 110.11	0.01
TOTAL Singapur		56 748.17	0.02

Grossbritannien

GBP SEGRO PLC REIT	4 341.00	38 706.53	0.02
TOTAL Grossbritannien		38 706.53	0.02
Total Investment Fonds, closed end		95 454.70	0.04

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.01.25-17.07.25	3 900 000.00	3 851 459.89	1.47
TOTAL USD		3 851 459.89	1.47
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		3 851 459.89	1.47
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		68 353 806.59	26.16

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.24-17.04.25	4 200 000.00	4 192 049.86	1.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.05.24-15.05.25	5 200 000.00	5 173 089.54	1.98
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25	5 100 000.00	5 057 262.00	1.94
TOTAL USD		14 422 401.40	5.52
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		14 422 401.40	5.52
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		14 422 401.40	5.52

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.02.25-21.08.25	4 700 000.00	4 623 619.78	1.77
TOTAL USD		4 623 619.78	1.77
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		4 623 619.78	1.77
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		4 623 619.78	1.77

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

Investment Fonds, open end

Irland			
USD INVESCO MSCI USA UCITS ETF-ACCUM SHS USD	286 445.00	46 031 711.50	17.62
USD UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	241 434.00	40 305 474.83	15.43
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	287 832.00	45 834 367.68	17.54
TOTAL Irland		132 171 554.01	50.59
Luxemburg			
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	2.08	26 717.43	0.01
USD XTRACKERS MSCI USA SWAP UCITS ETF-SHS -1C- CAPITALISATION	220 335.00	36 158 075.18	13.84
TOTAL Luxemburg		36 184 792.61	13.85
Total Investment Fonds, open end		168 356 346.62	64.44
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		168 356 346.62	64.44

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

Optionsscheine auf Aktien

Kanada			
CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	100.00	0.01	0.00
TOTAL Kanada		0.01	0.00
Total Optionsscheine auf Aktien		0.01	0.00
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		0.01	0.00
Total des Wertpapierbestandes		255 756 174.40	97.89

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.25	-1.00	-218.75	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.25	1.00	476.56	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 18.06.25	-1.00	-625.00	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.25	1.00	546.88	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.25	1.00	500.00	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		679.69	0.00

Finanzterminkontrakte auf Zinssätze

USD 3 MONTH SOFR FUTURE 17.06.25	-1.00	37.50	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Zinssätze		37.50	0.00

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.06.25	-1.00	2 479.06	0.00
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.06.25	-1.00	4 328.91	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.06.25	-1.00	1 658.61	0.00
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 16.04.25	1.00	-1 767.03	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 19.06.25	1.00	-1 324.19	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	TOPIX INDX FUTURE 12.06.25	-1.00	5 851.28	0.00
CAD	S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.06.25	1.00	3 055.76	0.00
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 29.04.25	1.00	-2 512.76	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 20.06.25	9.00	-35 160.81	-0.01
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.06.25	479.00	-883 755.00	-0.34
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes			-907 146.17	-0.35
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-906 428.98	-0.35
Total Derivative Instrumente			-906 428.98	-0.35

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CHF	91 437 700.00	USD	104 558 458.67	15.4.2025	-1 074 272.60	-0.41
JPY	1 534 808 200.00	USD	10 455 360.25	15.4.2025	-179 277.51	-0.07
EUR	52 796 300.00	USD	57 409 545.66	15.4.2025	-345 644.22	-0.13
SGD	5 274 800.00	USD	3 974 477.09	15.4.2025	-47 645.77	-0.02
GBP	3 116 700.00	USD	4 027 702.68	15.4.2025	-4 925.96	0.00
USD	191 032.64	EUR	175 700.00	15.4.2025	1 130.55	0.00
USD	3 655 460.25	CHF	3 214 800.00	15.4.2025	17 125.50	0.01
USD	1 983 919.74	EUR	1 814 000.00	15.4.2025	23 291.49	0.01
USD	103 015.65	GBP	79 400.00	15.4.2025	532.74	0.00
USD	138 789.95	SGD	184 500.00	15.4.2025	1 438.70	0.00
USD	364 397.16	JPY	53 839 800.00	15.4.2025	3 920.69	0.00
CHF	530 700.00	USD	601 977.23	15.4.2025	-1 360.01	0.00
EUR	131 600.00	USD	143 306.08	15.4.2025	-1 068.66	0.00
GBP	12 100.00	USD	15 719.92	15.4.2025	-102.25	0.00
EUR	184 300.00	USD	201 577.39	15.4.2025	-2 380.15	0.00
USD	307 019.77	CHF	270 000.00	15.4.2025	1 448.54	0.00
USD	494 776.51	ILS	1 816 376.23	24.4.2025	7 129.20	0.00
USD	1 024 364.54	SGD	1 367 208.09	24.4.2025	5 920.03	0.00
USD	1 730 954.01	DKK	11 919 081.00	24.4.2025	2 913.38	0.00
USD	7 350 546.83	CAD	10 493 059.96	24.4.2025	52 035.46	0.02
USD	4 166 399.48	AUD	6 601 631.90	24.4.2025	51 862.11	0.02
USD	297 241.71	NOK	3 120 474.99	24.4.2025	1 027.30	0.00
USD	2 007 174.89	SEK	20 103 448.21	24.4.2025	3 180.58	0.00
USD	172 321.31	NZD	300 084.10	24.4.2025	2 280.31	0.00
USD	1 473 122.78	HKD	11 446 039.70	24.4.2025	1 002.43	0.00
USD	13 024 886.67	JPY	1 950 538 517.00	24.4.2025	-50 913.77	-0.02
USD	9 024 083.78	GBP	6 969 888.32	24.4.2025	28 149.23	0.01
USD	5 956 171.63	CHF	5 239 084.30	24.4.2025	19 047.23	0.01
USD	20 581 224.37	EUR	19 003 883.07	24.4.2025	28 862.73	0.01
USD	353 747.29	EUR	327 000.00	15.4.2025	315.41	0.00
GBP	78 500.00	USD	101 194.06	15.4.2025	127.20	0.00
EUR	1 193 000.00	USD	1 284 872.09	15.4.2025	4 559.83	0.00
JPY	30 670 000.00	USD	203 416.90	15.4.2025	1 929.58	0.00
SGD	110 400.00	USD	82 510.34	15.4.2025	-322.92	0.00
CHF	1 837 300.00	USD	2 087 587.31	15.4.2025	-8 231.69	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-1 456 915.29	-0.56
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					8 091 656.01	3.10
Andere Aktiva und Passiva					-209 692.41	-0.08
Total des Nettovermögens					261 274 793.73	100.00

UBS (Lux) Key Selection SICAV

– Turnaround Equity Opportunities (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in USD		4 414 643.47	4 968 282.85	3 773 184.64
Klasse I-B-acc	LU2523520588			
Aktien im Umlauf		1 000.0000	1 000.0000	1 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.15	135.31	111.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		127.15	135.31	111.61
Klasse I-X-acc	LU2523520315			
Aktien im Umlauf		1 000.0000	1 000.0000	1 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.34	135.47	111.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		127.34	135.47	111.67
Klasse P-acc	LU2523520232			
Aktien im Umlauf		500.0000	500.0000	500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.31	131.25	110.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		122.31	131.25	110.10
Klasse Q-acc	LU2523520661			
Aktien im Umlauf		500.0000	500.0000	500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.59	133.17	110.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		124.59	133.17	110.82
Klasse U-X-acc	LU2523520406			
Aktien im Umlauf		317.0000	337.0000	308.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 734.07	13 546.87	11 167.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		12 734.07	13 546.87	11 167.03

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	47.07
Grossbritannien	11.35
Deutschland	6.71
Schweiz	6.02
Japan	5.59
Niederlande	5.23
Irland	3.32
China	3.11
Indien	2.68
Portugal	2.30
Frankreich	2.26
Hongkong	1.73
Kanada	1.30
TOTAL	98.67

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	12.16
Elektronik & Halbleiter	11.30
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.93
Banken & Kreditinstitute	6.43
Detailhandel, Warenhäuser	6.34
Nahrungsmittel & Softdrinks	6.13
Versicherungen	5.17
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.00
Maschinen & Apparate	4.97
Gastgewerbe & Freizeit	4.31
Erdöl	4.02
Verkehr & Transport	3.40
Fahrzeuge	3.21
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.70
Biotechnologie	1.97
Gesundheits- & Sozialwesen	1.91
Telekommunikation	1.66
Computer & Netzwerkausrüster	1.61
Diverse Dienstleistungen	1.58
Bergbau, Kohle & Stahl	1.36
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.31
Tabak & alkoholische Getränke	1.20
TOTAL	98.67

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.3.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 946 878.68
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	409 100.79
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 355 979.47
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	22 177.91
Forderungen aus Dividenden	11 143.20
Andere Aktiva	19 852.39
Sonstige Forderungen	5 758.80
TOTAL Aktiva	4 414 911.77
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-147.26
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-121.04
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-268.30
TOTAL Passiva	-268.30
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4 414 643.47

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2024-31.3.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	955.19
Dividenden (Erläuterung 1)	22 362.63
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	283.57
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	134.20
TOTAL Erträge	23 735.59
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-873.12
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-246.51
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-717.69
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-6.84
TOTAL Aufwendungen	-1 844.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	21 891.43
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	30 356.48
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-94.66
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	30 261.82
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	52 153.25
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-337 394.23
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-337 394.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-285 240.98

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2024-31.3.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4 968 282.85
Rücknahmen	-268 398.40
Total Rücknahmen	-268 398.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	21 891.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	30 261.82
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-337 394.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-285 240.98
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4 414 643.47

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-31.3.2025
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 000.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 000.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	500.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	500.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	337.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	317.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Kanada			
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	1 303.00	57 597.26	1.30
TOTAL Kanada		57 597.26	1.30
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	1 039.00	137 386.97	3.11
TOTAL China		137 386.97	3.11
Frankreich			
EUR DANONE EURO.25	1 304.00	99 783.86	2.26
TOTAL Frankreich		99 783.86	2.26
Deutschland			
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 875.00	75 181.92	1.70
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 014.00	98 957.69	2.24
EUR KNORR BREMSE AG NPV	1 352.00	122 018.96	2.77
TOTAL Deutschland		296 158.57	6.71
Hongkong			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	31 000.00	76 500.91	1.73
TOTAL Hongkong		76 500.91	1.73
Indien			
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	1 784.00	118 528.96	2.68
TOTAL Indien		118 528.96	2.68
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	22 787.00	146 456.38	3.32
TOTAL Irland		146 456.38	3.32
Japan			
JPY FUJITSU NPV	3 600.00	71 041.86	1.61
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	5 400.00	66 353.48	1.50
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	6 100.00	109 383.11	2.48
TOTAL Japan		246 778.45	5.59
Niederlande			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	129.00	84 443.55	1.91
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	5 804.00	146 517.77	3.32
TOTAL Niederlande		230 961.32	5.23
Portugal			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	5 802.00	101 718.61	2.30
TOTAL Portugal		101 718.61	2.30
Schweiz			
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	16 558.00	59 906.38	1.36
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	934.00	94 313.15	2.14
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	2 660.00	111 360.72	2.52
TOTAL Schweiz		265 580.25	6.02
Grossbritannien			
GBP BP ORD USD0.25	13 470.00	75 822.10	1.72
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	2 036.00	52 940.40	1.20
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	13 843.00	69 916.91	1.58
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	26 559.00	83 234.34	1.88

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	501.00	74 107.89	1.68
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	6 607.00	70 458.21	1.60
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	5 921.00	74 667.53	1.69
TOTAL Grossbritannien		501 147.38	11.35
Vereinigte Staaten			
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	864.00	134 982.72	3.06
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	1 168.00	222 223.68	5.03
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)	807.00	62 526.36	1.42
USD BIO RAD LABS INC CL A	501.00	122 023.56	2.76
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	2 098.00	127 957.02	2.90
USD CENTENE CORP DEL COM	1 391.00	84 447.61	1.91
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	677.00	44 682.00	1.01
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	1 220.00	97 636.60	2.21
USD INTEL CORP COM USD0.001	3 227.00	73 285.17	1.66
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	984.00	76 368.24	1.73
USD JBT MAREL CORPORAT COM USD0.01	599.00	73 197.80	1.66
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	2 632.00	101 674.16	2.30
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	5 460.00	64 810.20	1.47
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	1 102.00	95 752.78	2.17
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	271.00	47 533.40	1.08
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	915.00	58 084.20	1.32
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	361.00	85 502.85	1.94
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	1 446.00	44 826.00	1.01
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	903.00	88 575.27	2.01
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	179.00	86 782.78	1.97
USD WALT DISNEY CO/THE	1 206.00	119 032.20	2.70
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	2 305.00	165 475.95	3.75
TOTAL Vereinigte Staaten		2 077 380.55	47.07
Total Aktien		4 355 979.47	98.67
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		4 355 979.47	98.67
Total des Wertpapierbestandes		4 355 979.47	98.67
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		22 177.91	0.50
Andere Aktiva und Passiva		36 486.09	0.83
Total des Nettovermögens		4 414 643.47	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds in Luxemburg.

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.

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

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

Sofern es am Ende der Geschäftsperiode zu Swing Pricing Anpassungen des Nettoinventarwertes gekommen ist, ist dies aus dem Wichtigsten Daten der Nettoinventarwertinformationen der Subfonds ersichtlich. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie stellt dabei den angepassten Nettoinventarwert dar.

b) Bewertungsgrundsätze

- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben – sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekannten 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.
- 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

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

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

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

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

- (a) ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;

(b) ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;

(c) ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist; oder

(d) in jedem anderen Fall, in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats im Interesse der Aktionäre eine Verwässerungsanpassung erforderlich ist.

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

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

c) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

d) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

e) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

f) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

g) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Transaktionstag folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

h) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte, die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 31. März 2025 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlussstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 31. März 2025 verwendet:

Wechselkurse

EUR 1	=	USD	1.080200
-------	---	-----	----------

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

i) Einkommensbestätigung

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

j) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

Die Position «Forderungen aus Wertpapierverkäufen» kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Die Position «Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen» kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genetnet.

k) Cross Subfonds Investition

Per 31. März 2025 waren die Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD) und UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) wie folgt in andere Subfonds der UBS (Lux) Key Selection SICAV investiert:

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)		Betrag in USD
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – ASIAN EQUITIES (USD) U-X-ACC		13 757 679.11
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – DIGITAL TRANSFORMATION THEMES (USD) U-X-ACC		1 094 301.27
Total		14 851 980.38

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)		Betrag in USD
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – EUROPEAN EQUITY VALUE OPPORTUNITY (EUR) U-X-ACC		32 680 948.60
Total		32 680 948.60

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 44 003 822.42 EUR. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 3 615 669 489.29 EUR.

l) Swaps und Differenzkontrakte

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

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

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

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

Die Bewertungsmethoden hängen von dem jeweiligen Tauschgeschäft ab und werden im Rahmen der UBS Valuation Policy festgelegt. Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat anerkannt. Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen bzw. Verlusten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter «Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps/CFD» ausgewiesen.

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

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

The Company pays a maximum monthly flat fee for the share classes as shown below calculated on the average net asset value of the subfunds as shown in the table below:

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.490%	1.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.930%	1.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.070%	1.100%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.150%	0.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.920%	0.970%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.920%	0.970%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.840%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.740%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.150%	0.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.800%	0.830%

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.080% ¹	1.130% ²
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max 1.080% / Eff 0.900%

² Max 1.130% / Eff 0.950%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.880%	1.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.145%	0.145%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.990%	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.100%	1.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.100%	1.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.050%	1.080%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.990%	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.990%	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.145%	0.145%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.145%	0.145%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.100%	1.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.100%	1.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.000%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.145%	0.145%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.600%	2.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.800%	1.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.400%	1.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.350%	1.380%

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.310%	1.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.890%	0.920%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.150%	0.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.690%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.780%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.780%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.760%	0.790%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.730%	0.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.690%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.690%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.150%	0.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.740%	1.790%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.000%	1.030%

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.820%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.940%	0.990%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.940%	0.990%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.820%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.820%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.710%	1.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.970%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.910%	0.960%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.910%	0.960%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.880%	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.830%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.150%	1.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.050%	1.080%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.000%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	1.000%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)¹

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

¹ liquidiert am 17. Oktober 2024

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.000%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.680%	0.710%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.540%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.310%	0.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.650%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.460%	0.490%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.380%	0.410%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.310%	0.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.310%	0.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.700%	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	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%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

	Pauschale Verwaltungskommission	
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300% ¹	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.540%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.540%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.540%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.700%	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.000%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.600%	0.630%

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «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 «QL»	0.780%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.180%	1.210%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.830%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.830%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.690%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.700%	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.000%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management, den Investment Advice und ggf. den Vertrieb der Gesellschaft sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Gesellschaftsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospektes aufgeführten Aufgaben, wird zulasten der Gesellschaft eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes der Gesellschaft gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Gesellschaftsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospektes entnommen werden.

Diese Kommission wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Pauschale Verwaltungskommission» dargestellt.

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:
 - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swinging Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes gedeckt;
 - b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
 - c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
 - 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, Administrationsstelle des OGA 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, Administrationsstelle des OGA 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 Jahresatz von 0.05%, für institutionelle Aktienklassen nur eine reduzierte «taxe d'abonnement» in Höhe von 0.01%, zahlbar pro Quartal und berechnet auf das Nettovermögen der Gesellschaft am Ende eines jeden Quartals.

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

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

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

Erläuterung 5 – Ausschüttung

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates der Gesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen vornehmen.

Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

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

Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025 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, Optionen und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps per 31. März 2025 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Finanztermin- kontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Indizes (verkauft)
– Asia Allocation Opportunity (USD)	2 637 486.08 USD	- USD
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	9 694 995.82 USD	6 298 077.67 USD
– China Allocation Opportunity (USD)	280 035 778.08 USD	- USD
– Digital Transformation Dynamic (USD)	31 415 182.84 USD	- USD
– Dynamic Alpha (USD)	16 209 930.12 USD	5 424 740.00 USD
– Global Allocation (USD)	97 793 670.17 USD	33 670 746.79 USD
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	29 651 938.86 USD	485 999.58 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Asia Allocation Opportunity (USD)	1 919 267.79 USD	371 295.33 USD
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	9 505 289.85 USD	2 385 535.28 USD
– China Allocation Opportunity (USD)	26 488 681.41 USD	- USD
– Credit Income Opportunities (USD)	5 191 500.00 USD	- USD
– Digital Transformation Dynamic (USD)	336 656.25 USD	321 296.88 USD
– Dynamic Alpha (USD)	16 888 676.22 USD	5 825 721.80 USD
– Global Allocation (USD)	123 056 883.41 USD	11 748 816.37 USD
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	429 453.13 USD	228 500.00 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Finanztermin- kontrakte auf Zinssätze (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Zinssätze (verkauft)
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	- USD	239 218.75 USD

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

b) Optionen

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	509 555.98 USD

c) Swaps

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Swaps und Forward- Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward- Swaps auf Indizes (verkauft)
– China Allocation Opportunity (USD)	17 612 482.41 USD	138 750 814.11 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Differenzkontrakte (gekauft)	Differenzkontrakte (verkauft)
– China Equity Unconstrained (USD)	– USD	62 537.67 USD

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.07%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) N-acc	2.07%
– Asia Allocation Opportunity (USD) P-acc	1.58%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	1.63%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.63%
– Asia Allocation Opportunity (USD) P-dist	1.58%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-dist	1.63%
– Asia Allocation Opportunity (USD) P-mdist	1.58%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	1.58%
– Asia Allocation Opportunity (USD) Q-acc	1.00%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.06%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.06%
– Asia Allocation Opportunity (USD) Q-dist	1.01%
– Asian Equities (USD) F-acc	0.84%
– Asian Equities (USD) I-A1-acc	0.96%
– Asian Equities (USD) I-A2-acc	0.90%
– Asian Equities (USD) I-B-acc	0.18%
– Asian Equities (USD) I-X-acc	0.04%
– Asian Equities (USD) I-X-dist	0.04%
– Asian Equities (USD) K-B-acc	0.22%
– Asian Equities (USD) K-X-acc	0.08%
– Asian Equities (USD) P-acc	2.13%
– Asian Equities (USD) (HKD) P-acc	2.13%
– Asian Equities (USD) (EUR hedged) P-acc	2.18%
– Asian Equities (USD) (GBP) P-dist	2.13%
– Asian Equities (USD) Q-acc	1.12%
– Asian Equities (USD) (EUR) Q-acc	1.14%
– Asian Equities (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.17%
– Asian Equities (USD) U-X-acc	0.04%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) P-4%-mdist	2.01%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) P-acc	2.01%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) (HKD) P-acc	2.01%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) P-dist	2.01%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) P-mdist	2.01%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) (HKD) P-mdist	2.01%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) (SGD hedged) P-mdist	2.06%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) Q-4%-mdist	1.22%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) Q-acc	1.22%
– China Allocation Opportunity (USD) I-A3-acc	0.85%
– China Allocation Opportunity (USD) I-X-acc	0.04%

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– China Allocation Opportunity (USD) P-6%-mdist	1.90%
– China Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-6%-mdist	1.90%
– China Allocation Opportunity (USD) (AUD hedged) P-6%-mdist	1.95%
– China Allocation Opportunity (USD) (RMB hedged) P-6%-mdist	1.95%
– China Allocation Opportunity (USD) (SGD hedged) P-6%-mdist	1.95%
– China Allocation Opportunity (USD) P-acc	1.89%
– China Allocation Opportunity (USD) (EUR) P-acc	1.89%
– China Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.95%
– China Allocation Opportunity (USD) P-mdist	1.90%
– China Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	1.90%
– China Allocation Opportunity (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.94%
– China Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-mdist	1.94%
– China Allocation Opportunity (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.95%
– China Allocation Opportunity (USD) Q-6%-mdist	1.19%
– China Allocation Opportunity (USD) Q-acc	1.19%
– China Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.24%
– China Equity Unconstrained (USD) I-X-acc	0.04%
– Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.23%
– Credit Income Opportunities (USD) K-1-acc	0.98%
– Credit Income Opportunities (USD) P-acc	1.40%
– Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) P-acc	1.45%
– Credit Income Opportunities (USD) P-dist	1.40%
– Credit Income Opportunities (USD) (CHF hedged) P-dist	1.45%
– Credit Income Opportunities (USD) Q-acc	0.87%
– Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.92%
– Credit Income Opportunities (USD) Q-dist	0.87%
– Credit Income Opportunities (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.92%
– Digital Transformation Dynamic (USD) P-acc	1.83%
– Digital Transformation Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.88%
– Digital Transformation Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.88%
– Digital Transformation Dynamic (USD) Q-acc	1.03%
– Digital Transformation Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.08%
– Digital Transformation Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.08%
– Digital Transformation Themes (USD) F-acc	0.70%
– Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) F-dist	0.72%
– Digital Transformation Themes (USD) F-UKdist	0.70%
– Digital Transformation Themes (USD) I-A3-acc	0.85%
– Digital Transformation Themes (USD) K-X-acc	0.08%
– Digital Transformation Themes (USD) P-acc	1.80%
– Digital Transformation Themes (USD) (CHF hedged) P-acc	1.85%
– Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) P-acc	1.85%
– Digital Transformation Themes (USD) Q-acc	1.00%
– Digital Transformation Themes (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.05%
– Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.05%
– Digital Transformation Themes (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.04%
– Digital Transformation Themes (USD) U-X-acc	0.04%
– Dynamic Alpha (USD) I-B-acc	0.11%
– Dynamic Alpha (USD) I-X-acc	0.03%
– Dynamic Alpha (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.04%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) N-4%-mdist	2.65%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) N-acc	2.65%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) P-4%-mdist	2.06%
– Dynamic Alpha (USD) P-acc	2.01%
– Dynamic Alpha (USD) (CHF hedged) P-acc	2.06%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) P-acc	2.06%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.34%

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– European Equity Value Opportunity (EUR) I-A1-dist	0.62 %
– European Equity Value Opportunity (EUR) I-A2-acc	0.58 %
– European Equity Value Opportunity (EUR) I-A3-acc	0.55 %
– European Equity Value Opportunity (EUR) I-B-acc	0.11 %
– European Equity Value Opportunity (EUR) P-acc	1.85 %
– European Equity Value Opportunity (EUR) Q-acc	1.04 %
– European Equity Value Opportunity (EUR) U-X-acc	0.04 %
– European Financial Debt Sustainable (EUR) I-X-acc	0.04 %
– European Financial Debt Sustainable (EUR) P-acc	1.35 %
– European Financial Debt Sustainable (EUR) Q-acc	0.76 %
– European Financial Debt Sustainable (EUR) U-X-acc	0.04 %
– European Financial Debt Sustainable (EUR) (USD hedged) U-X-acc	0.04 %
– European Growth and Income (EUR) (CHF hedged) P-6%-mdist	1.82 %
– European Growth and Income (EUR) (HKD hedged) P-6%-mdist	1.83 %
– European Growth and Income (EUR) (JPY hedged) P-6%-mdist	1.82 %
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-6%-mdist	1.83 %
– European Growth and Income (EUR) P-8%-mdist	1.78 %
– European Growth and Income (EUR) (AUD hedged) P-8%-mdist	1.83 %
– European Growth and Income (EUR) (GBP hedged) P-8%-mdist	1.83 %
– European Growth and Income (EUR) (HKD hedged) P-8%-mdist	1.83 %
– European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-8%-mdist	1.83 %
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-8%-mdist	1.83 %
– European Growth and Income (EUR) P-acc	1.78 %
– European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-acc	1.83 %
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-acc	1.83 %
– European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-mdist	1.83 %
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.83 %
– European Growth and Income (EUR) Q-8%-mdist	1.04 %
– European Growth and Income (EUR) (GBP hedged) Q-8%-mdist	1.09 %
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-8%-mdist	1.09 %
– European Growth and Income (EUR) Q-acc	1.03 %
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.08 %
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-mdist	1.08 %
– European Growth and Income (EUR) QL-8%-mdist	0.84 %
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) QL-8%-mdist	0.89 %
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) QL-acc	0.89 %
– Global Allocation (USD) I-X-acc	0.08 %
– Global Allocation (USD) (CAD hedged) I-X-dist	0.08 %
– Global Allocation (USD) K-1-acc	1.21 %
– Global Allocation (USD) K-B-acc	0.17 %
– Global Allocation (USD) (EUR hedged) P-6%-mdist	2.21 %
– Global Allocation (USD) P-acc	2.16 %
– Global Allocation (USD) (CAD hedged) P-acc	2.20 %
– Global Allocation (USD) (CHF hedged) P-acc	2.23 %
– Global Allocation (USD) (EUR hedged) P-acc	2.23 %
– Global Allocation (USD) (GBP hedged) P-acc	2.23 %
– Global Allocation (USD) Q-acc	1.13 %
– Global Allocation (USD) (CAD hedged) Q-acc	1.18 %
– Global Allocation (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.18 %
– Global Allocation (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.19 %
– Global Allocation (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.19 %
– Global Equities (USD) I-X-acc	0.04 %

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Equities (USD) P-acc	2.13 %
– Global Equities (USD) (EUR) P-acc	2.13 %
– Global Equities (USD) Q-acc	1.10 %
– Global Equities (USD) (EUR) Q-acc	1.11 %
– Global Equity Value Opportunity (USD) I-X-acc	0.04 %
– Global Equity Value Opportunity (USD) P-acc	1.80 %
– Global Equity Value Opportunity (USD) Q-acc	0.98 %
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) F-acc	0.72 %
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (CHF hedged) F-acc	0.75 %
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (EUR hedged) F-acc	0.75 %
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (JPY hedged) F-acc	0.76 %
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (SGD hedged) F-acc	0.75 %
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) F-UKdist	0.72 %
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (CHF hedged) F-UKdist	0.75 %
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (EUR hedged) F-UKdist	0.75 %
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (GBP hedged) F-UKdist	0.75 %
– Turnaround Equity Opportunities (USD) I-B-acc	0.11 %
– Turnaround Equity Opportunities (USD) I-X-acc	0.04 %
– Turnaround Equity Opportunities (USD) P-acc	1.79 %
– Turnaround Equity Opportunities (USD) Q-acc	0.99 %
– Turnaround Equity Opportunities (USD) U-X-acc	0.04 %

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

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

Erläuterung 9 – Ereignisse

a) Folgende Liquidation fand statt:

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

b) Folgende Fusionen fanden statt:

Subfonds	fusionierte in	Letztes Berechnungsdatum	Effektiv Datum
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	24.10.2024	25.10.2024
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	24.10.2024	25.10.2024
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	10.12.2024	11.12.2024

Erläuterung 10 – Nachfolgende Ereignisse

a) Folgende Liquidation fand statt:

Subfonds	Datum
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	28.4.2025

b) Folgende Namensänderungen fanden statt:

Bisheriger Name	Neuer Name	Datum
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Financial Debt Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Financial Debt (EUR)	20.5.2025

Erläuterung 11 – 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 12 – 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.

Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. März 2025*			Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. März 2025 nach Art der Vermögenswerte		
UBS (Lux) Key Selection SICAV	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Asian Equities (USD)	36 465 956.74 USD	41 093 588.73 USD	47.75	52.25	0.00
– China Allocation Opportunity (USD)	188 365 777.43 USD	197 089 224.56 USD	47.75	52.25	0.00
– Digital Transformation Dynamic (USD)	24 952 779.80 USD	26 078 630.35 USD	47.75	52.25	0.00
– Digital Transformation Themes (USD)	22 466 807.17 USD	27 910 391.22 USD	47.75	52.25	0.00
– Dynamic Alpha (USD)	19 657 202.18 USD	20 515 255.97 USD	47.75	52.25	0.00
– European Equity Value Opportunity (EUR)	48 333 933.96 EUR	51 564 350.09 EUR	47.75	52.25	0.00
– European Financial Debt Sustainable (EUR)	14 454 805.84 EUR	15 541 605.65 EUR	53.29	46.71	0.00
– European Growth and Income (EUR)	11 806 280.81 EUR	12 314 415.72 EUR	47.75	52.25	0.00
– Global Allocation (USD)	13 708 197.26 USD	15 137 791.36 USD	47.75	52.25	0.00
– Global Equities (USD)	6 007 911.44 USD	6 269 082.24 USD	47.75	52.25	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	14 793 905.41 USD	15 551 426.21 USD	47.75	52.25	0.00
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	654 084.69 USD	682 398.58 USD	47.75	52.25	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. März 2025 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. März 2025 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)
Erträge aus Wertpapierleihe	8 235.85 USD	22 899.43 USD	3 634.12 USD	572 585.90 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	2 470.76 USD	6 869.83 USD	1 090.24 USD	171 775.77 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	823.58 USD	2 289.94 USD	363.41 USD	57 258.59 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	4 941.51 USD	13 739.66 USD	2 180.47 USD	343 551.54 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)
Erträge aus Wertpapierleihe	1 650.83 USD	20 472.32 USD	46 295.75 USD	21 071.52 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	495.25 USD	6 141.70 USD	13 888.73 USD	6 321.46 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	165.08 USD	2 047.23 USD	4 629.57 USD	2 107.15 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	990.50 USD	12 283.39 USD	27 777.45 USD	12 642.91 USD

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Financial Debt Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	38 947.08 EUR	23 048.95 EUR	74 718.82 EUR	40 444.00 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	11 684.12 EUR	6 914.69 EUR	22 415.65 EUR	12 133.20 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	3 894.71 EUR	2 304.89 EUR	7 471.88 EUR	4 044.40 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	23 368.25 EUR	13 829.37 EUR	44 831.29 EUR	24 266.40 USD

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	8 042.98 USD	587.23 USD	40 623.65 USD	472.62 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	2 412.89 USD	176.17 USD	12 187.10 USD	141.79 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	804.30 USD	58.72 USD	4 062.36 USD	47.26 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	4 825.79 USD	352.34 USD	24 374.19 USD	283.57 USD

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

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.95	0.95	0.95	0.95
– Österreich	0.31	0.31	0.31	0.31
– Belgien	0.00	0.00	0.00	0.00
– Kanada	3.66	3.66	3.66	3.66
– China	2.11	2.11	2.11	2.11
– Dänemark	1.39	1.39	1.39	1.39
– Finnland	0.22	0.22	0.22	0.22
– Frankreich	20.83	20.83	20.83	20.83
– Deutschland	5.70	5.70	5.70	5.70
– Hongkong	0.72	0.72	0.72	0.72
– Irland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japan	12.92	12.92	12.92	12.92
– Luxemburg	0.01	0.01	0.01	0.01
– Neuseeland	0.03	0.03	0.03	0.03
– Norwegen	0.93	0.93	0.93	0.93
– Singapur	1.50	1.50	1.50	1.50
– Supranational	1.52	1.52	1.52	1.52
– Schweden	0.32	0.32	0.32	0.32
– Schweiz	7.31	7.31	7.31	7.31
– Niederlande	1.16	1.16	1.16	1.16
– Vereinigte Arabische Emirate	0.03	0.03	0.03	0.03
– Grossbritannien	4.32	4.32	4.32	4.32
– Vereinigte Staaten	32.92	32.92	32.92	32.92
– Uruguay	1.14	1.14	1.14	1.14
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	25.97	25.97	25.97	25.97
– Rating <=AA-	74.03	74.03	74.03	74.03
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	602 496 633.87 USD	899 799 209.04 USD	158 004 669.93 USD	517 228 841.16 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	22 884 437.99 USD	180 533 801.54 USD	14 928 413.13 USD	16 215 167.05 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.72%	105.77%	104.94%	108.12%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	3.80%	20.06%	9.45%	3.14%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.95	0.95	0.95	0.95
– Österreich	0.31	0.31	0.31	0.31
– Belgien	0.00	0.00	0.00	0.00
– Kanada	3.66	3.66	3.66	3.66
– China	2.11	2.11	2.11	2.11
– Dänemark	1.39	1.39	1.39	1.39
– Finnland	0.22	0.22	0.22	0.22
– Frankreich	20.83	20.83	20.83	20.83
– Deutschland	5.70	5.70	5.70	5.70
– Hongkong	0.72	0.72	0.72	0.72
– Irland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japan	12.92	12.92	12.92	12.92
– Luxemburg	0.01	0.01	0.01	0.01
– Neuseeland	0.03	0.03	0.03	0.03
– Norwegen	0.93	0.93	0.93	0.93
– Singapur	1.50	1.50	1.50	1.50
– Supranational	1.52	1.52	1.52	1.52
– Schweden	0.32	0.32	0.32	0.32
– Schweiz	7.31	7.31	7.31	7.31
– Niederlande	1.16	1.16	1.16	1.16
– Vereinigte Arabische Emirate	0.03	0.03	0.03	0.03
– Grossbritannien	4.32	4.32	4.32	4.32
– Vereinigte Staaten	32.92	32.92	32.92	32.92
– Uruguay	1.14	1.14	1.14	1.14
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	25.97	25.97	25.97	25.97
– Rating <=AA-	74.03	74.03	74.03	74.03
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	59 571 979.38 USD	257 973 827.20 EUR	400 137 792.32 EUR	398 143 799.37 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	17 488 346.73 USD	26 879 714.40 EUR	13 554 487.73 EUR	8 097 043.50 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.23%	106.37%	106.04%	106.62%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	29.36%	10.42%	3.39%	2.03%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD) (in %)
nach Land:			
– Australien	0.95	0.95	0.95
– Österreich	0.31	0.31	0.31
– Belgien	0.00	0.00	0.00
– Kanada	3.66	3.66	3.66
– China	2.11	2.11	2.11
– Dänemark	1.39	1.39	1.39
– Finnland	0.22	0.22	0.22
– Frankreich	20.83	20.83	20.83
– Deutschland	5.70	5.70	5.70
– Hongkong	0.72	0.72	0.72
– Irland	0.00	0.00	0.00
– Japan	12.92	12.92	12.92
– Luxemburg	0.01	0.01	0.01
– Neuseeland	0.03	0.03	0.03
– Norwegen	0.93	0.93	0.93
– Singapur	1.50	1.50	1.50
– Supranational	1.52	1.52	1.52
– Schweden	0.32	0.32	0.32
– Schweiz	7.31	7.31	7.31
– Niederlande	1.16	1.16	1.16
– Vereinigte Arabische Emirate	0.03	0.03	0.03
– Grossbritannien	4.32	4.32	4.32
– Vereinigte Staaten	32.92	32.92	32.92
– Uruguay	1.14	1.14	1.14
Total	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):			
– Rating > AA-	25.97	25.97	25.97
– Rating <=AA-	74.03	74.03	74.03
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe			
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen			
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	50 935 750.90 USD	282 558 989.27 USD	4 797 475.43 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	4 319 099.09 USD	13 881 324.39 USD	455 116.32 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	107.62%	105.59%	105.15%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	8.48%	4.91%	9.49%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

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

nach Land:	
– Australien	1.41
– Österreich	0.05
– Belgien	1.53
– Kanada	3.75
– China	3.67
– Dänemark	0.01
– Frankreich	0.61
– Deutschland	2.21
– Hongkong	2.70
– Japan	11.26
– Neuseeland	0.09
– Norwegen	0.27
– Singapur	0.42
– Supranational	3.55
– Schweden	1.90
– Schweiz	6.36
– Niederlande	1.98
– Vereinigte Staaten	58.23
Total	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):	
– Rating > AA-	77.32
– Rating <=AA-	22.68
– kein Investment-Grade:	0.00
Total	100.00
Wertpapierleihe	
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen	
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	68 163 571.53 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	16 033 207.07 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.32%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	23.52%

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 2025.

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Asian Equities (USD)	6.57%	6.66%
– China Allocation Opportunity (USD)	21.39%	24.74%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	17.50%	18.58%
– Digital Transformation Themes (USD)	4.87%	4.90%
– Dynamic Alpha (USD)	33.20%	37.51%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	14.29%	14.96%
– European Financial Debt Sustainable (EUR)	19.12%	19.91%
– European Growth and Income (EUR)	3.07%	3.15%
– Global Allocation (USD)	3.30%	3.74%
– Global Equities (USD)	12.21%	12.25%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	5.66%	5.86%
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	14.82%	14.95%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 12 – 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 – Asian Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)
French Republic	8 205 553.97	39 354 710.11	5 207 372.14	5 573 137.55
Japan Government Ten	4 923 161.80	23 612 007.99	3 124 315.02	3 343 766.66
Apple Inc	1 910 592.98	9 163 407.26	1 212 492.01	1 297 657.36
United Kingdom	1 697 903.12	8 143 324.17	1 077 515.75	1 153 200.35
Federal Republic of Germany	1 534 509.15	7 359 669.16	973 823.37	1 042 224.63
United States	1 178 657.16	5 652 965.26	747 994.16	800 533.22
Applied Materials Inc	1 034 041.58	4 959 373.44	656 218.86	702 311.62
Hess Corp	926 910.28	4 445 560.37	588 231.68	629 549.03
Novartis AG	904 304.58	4 337 141.02	573 885.74	614 195.44
Boston Scientific Corp	891 219.52	4 274 383.67	565 581.77	605 308.18

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

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)
French Republic	4 096 479.42	10 296 352.07	2 458 938.41	3 022 709.10
Japan Government Ten	2 457 802.49	6 177 597.23	1 475 311.92	1 813 562.61
Apple Inc	953 830.16	2 397 417.41	572 542.75	703 811.94
United Kingdom	847 648.48	2 130 533.64	508 806.50	625 462.62
Federal Republic of Germany	766 076.86	1 925 506.36	459 842.63	565 272.58
United States	588 424.00	1 478 982.33	353 205.32	434 186.15
Applied Materials Inc	516 227.19	1 297 518.26	309 868.72	380 913.57
Hess Corp	462 743.76	1 163 089.62	277 764.95	341 449.24
Novartis AG	451 458.27	1 134 723.92	270 990.75	333 121.90
Boston Scientific Corp	444 925.77	1 118 304.75	267 069.59	328 301.71

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)
French Republic	1 251 808.23	3 105 303.56	136 261.13
Japan Government Ten	751 058.90	1 863 117.57	81 753.85
Apple Inc	291 472.82	723 043.35	31 727.24
United Kingdom	259 025.67	642 553.19	28 195.31
Federal Republic of Germany	234 098.90	580 718.44	25 482.00
United States	179 811.47	446 050.14	19 572.72
Applied Materials Inc	157 749.47	391 321.90	17 171.25
Hess Corp	141 405.92	350 779.22	15 392.24
Novartis AG	137 957.28	342 224.33	15 016.84
Boston Scientific Corp	135 961.07	337 272.43	14 799.56

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Financial Debt Sustainable (EUR)
United States	4 351 937.41
Japan Government Ten	1 524 887.76
Apple Inc	709 275.82
Tesla Inc	708 236.53
Amazon.com Inc	708 236.48
Zurich Insurance Group AG	687 292.73
Tencent Holdings Ltd	429 204.05
Geely Automobile Holdings Ltd	389 039.37
European Union	373 428.29
Netherlands	294 168.86

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

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

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	53 905.43	258 536.20	34 209.23	36 612.08
1 Monat bis 3 Monate	38 238.05	183 393.78	24 266.47	25 970.94
3 Monate bis 1 Jahr	933 036.04	4 474 940.16	592 119.19	633 709.58
mehr als 1 Jahr	20 447 668.78	98 069 195.63	12 976 408.50	13 887 870.49
unbegrenzt	19 620 740.43	94 103 158.79	12 451 626.96	13 326 228.13

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Financial Debt Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	26 911.35	67 640.69	3 135.60	16 153.71
1 Monat bis 3 Monate	19 089.69	47 981.21	-	11 458.70
3 Monate bis 1 Jahr	465 801.95	1 170 776.22	46 113.12	279 600.63
mehr als 1 Jahr	10 208 141.33	25 657 792.06	7 210 409.18	6 127 503.17
unbegrenzt	9 795 311.65	24 620 159.91	8 281 947.75	5 879 699.51

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	19 857.34	8 223.61	20 399.93	895.15
1 Monat bis 3 Monate	14 085.89	5 833.44	14 470.77	634.98
3 Monate bis 1 Jahr	343 705.80	142 340.45	353 097.46	15 493.97
mehr als 1 Jahr	7 532 380.44	3 119 418.86	7 738 200.12	339 553.28
unbegrenzt	7 227 761.89	2 993 265.88	7 425 257.93	325 821.20

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

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)
USD	35.84%	35.84%	35.84%	35.84%
EUR	28.00%	28.00%	28.00%	28.00%
JPY	12.92%	12.92%	12.92%	12.92%
CHF	7.81%	7.81%	7.81%	7.81%
GBP	4.55%	4.55%	4.55%	4.55%
CAD	3.59%	3.59%	3.59%	3.59%
HKD	2.80%	2.80%	2.80%	2.80%
SGD	1.45%	1.45%	1.45%	1.45%
DKK	1.20%	1.20%	1.20%	1.20%
AUD	1.05%	1.05%	1.05%	1.05%
SEK	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%
NOK	0.27%	0.27%	0.27%	0.27%
ZAR	0.14%	0.14%	0.14%	0.14%
BRL	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%
MXN	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%
TRY	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
Total	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)
USD	35.84%	35.84%	35.84%	35.84%
EUR	28.00%	28.00%	28.00%	28.00%
JPY	12.92%	12.92%	12.92%	12.92%
CHF	7.81%	7.81%	7.81%	7.81%
GBP	4.55%	4.55%	4.55%	4.55%
CAD	3.59%	3.59%	3.59%	3.59%
HKD	2.80%	2.80%	2.80%	2.80%
SGD	1.45%	1.45%	1.45%	1.45%
DKK	1.20%	1.20%	1.20%	1.20%
AUD	1.05%	1.05%	1.05%	1.05%
SEK	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%
NOK	0.27%	0.27%	0.27%	0.27%
ZAR	0.14%	0.14%	0.14%	0.14%
BRL	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%
MXN	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%
TRY	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
Total	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

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

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)
USD	35.84%	35.84%	35.84%
EUR	28.00%	28.00%	28.00%
JPY	12.92%	12.92%	12.92%
CHF	7.81%	7.81%	7.81%
GBP	4.55%	4.55%	4.55%
CAD	3.59%	3.59%	3.59%
HKD	2.80%	2.80%	2.80%
SGD	1.45%	1.45%	1.45%
DKK	1.20%	1.20%	1.20%
AUD	1.05%	1.05%	1.05%
SEK	0.30%	0.30%	0.30%
NOK	0.27%	0.27%	0.27%
ZAR	0.14%	0.14%	0.14%
BRL	0.04%	0.04%	0.04%
MXN	0.03%	0.03%	0.03%
TRY	0.01%	0.01%	0.01%
Total	100.00%	100.00%	100.00%

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Financial Debt Sustainable (EUR)
USD	58.24%
JPY	11.26%
EUR	7.28%
CHF	6.45%
HKD	6.27%
AUD	3.20%
CAD	2.92%
SEK	1.90%
GBP	1.50%
SGD	0.53%
NOK	0.26%
ZAR	0.10%
TRY	0.08%
DKK	0.01%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)
bis zu 1 Tag	36 465 956.74	188 365 777.43	24 952 779.80	22 466 807.17
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

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

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Financial Debt Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
bis zu 1 Tag	19 657 202.18	48 333 933.96	14 454 805.84	11 806 280.81
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)
bis zu 1 Tag	13 708 197.26	6 007 911.44	14 793 905.41	654 084.69
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	36 465 956.74 USD	188 365 777.43 USD	24 952 779.80 USD	22 466 807.17 USD

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Financial Debt Sustainable (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	19 657 202.18 USD	48 333 933.96 EUR	14 454 805.84 EUR	11 806 280.81 EUR

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	13 708 197.26 USD	6 007 911.44 USD	14 793 905.41 USD	654 084.69 USD

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

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

Dienstleister, die für die Gesellschaft Dienstleistungen im Bereich der Wertpapierleihe erbringen, haben im Gegenzug Anspruch auf eine marktübliche Gebühr. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich geprüft und ggf. angepasst. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 40% der Bruttoeinnahmen als Kosten/Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften und UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte einbehalten werden. Alle Kosten/Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoeinkommen bezahlt. Dies beinhaltet alle direkten und indirekten Kosten/Gebühren, die durch die Wertpapierleihe-Aktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Prozentsatz
– Asia Allocation Opportunity (USD)	0.34%
– Asian Equities (USD)	0.10%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	0.98%
– China Allocation Opportunity (USD)	0.32%
– Credit Income Opportunities (USD)	0.00%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	0.14%
– Digital Transformation Themes (USD)	0.29%
– Dynamic Alpha (USD)	0.12%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	0.14%
– European Financial Debt Sustainable (EUR)	0.14%
– European Growth and Income (EUR)	0.55%
– Global Allocation (USD)	0.50%
– Global Equities (USD)	0.19%
– Global Multi Income (USD)	0.05%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	0.29%
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	0.10%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Prozentsatz
– Asia Allocation Opportunity (USD)	0.13%
– Asian Equities (USD)	0.04%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	0.39%
– China Allocation Opportunity (USD)	0.13%
– Credit Income Opportunities (USD)	0.00%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	0.05%
– Digital Transformation Themes (USD)	0.11%
– Dynamic Alpha (USD)	0.05%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	0.06%
– European Financial Debt Sustainable (EUR)	0.06%
– European Growth and Income (EUR)	0.22%
– Global Allocation (USD)	0.20%
– Global Equities (USD)	0.07%
– Global Multi Income (USD)	0.02%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	0.12%
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	0.04%

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

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

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)
Allgemeine Angaben		
Verpflichtung in TRS:		
Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, exklusive nicht realisierter Gewinne/Verluste):	118 246 329.53 USD	57 784.57 USD
Nominalwert % des Nettofondsvermögens:	13.43%	3.20%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 7 enthalten.

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien des Total Return Swaps

Es gibt zwei Gegenparteien: 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:

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	118 246 329.53 USD	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-
unbegrenzt	-	57 784.57 USD

Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)
Abwicklung und Clearing der Geschäfte		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	118 246 329.53 USD	57 784.57 USD
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.

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

