

Jahresbericht 2020/2021

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 88 580

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

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 A Equity Quantitative (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Long Short (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 Value Opportunity (EUR)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation Focus Europe (EUR)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Asset Defensive Growth (EUR)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Asset Defensive Growth (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	5	
Charakteristik der Gesellschaft	7	
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	13	
UBS (Lux) Key Selection SICAV	15	
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)*	17	(EUR hedged) N-8%-mdist LU1121267089 (EUR hedged) N-acc LU1392922438 P-acc LU0878005551 (CHF hedged) P-acc LU1392922271 (EUR hedged) P-acc LU0878006104 P-dist LU0878005478 (EUR hedged) P-dist LU0878005809 P-mdist LU0878004406 (HKD) P-mdist LU0882747503 Q-acc LU1240793221 (CHF hedged) Q-acc LU1392922354 (EUR hedged) Q-acc LU0943632330 Q-dist LU1240793494 (EUR hedged) Q-dist LU1240792926
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	26	F-acc LU2275275522 I-A1-acc LU0794920784 I-A2-acc LU2066630570 I-A3-acc LU1732805640 I-B-acc LU1881004144 I-X-acc LU2197696524 I-X-dist LU1425939128 K-B-acc LU2238285584 K-X-acc LU1810131091 P-acc LU0235996351 (HKD) P-acc LU2310811786 (EUR hedged) P-acc LU2257650908 (GBP) P-dist LU0246169758 Q-acc LU0425184842 (EUR) Q-acc LU2314674917 (EUR hedged) Q-acc LU2257650734 U-X-acc LU0425186540
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	34	P-4%-mdist LU1107510874 P-acc LU0974636200 (HKD) P-acc LU0974636622 P-dist LU0974636382 P-mdist LU0974636119 (HKD) P-mdist LU0974636549 (SGD hedged) P-mdist LU0974636895 Q-4%-mdist LU1240791019 Q-acc LU1240791100
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China A Equity Quantitative (USD)	43	I-X-acc LU2072949774 Q-acc LU2090086534
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	48	(EUR hedged) I-A1-acc LU2258559512 I-A3-acc LU2095280298 (EUR hedged) I-A3-acc LU2310811513 I-X-acc LU1946875082 P-6%-mdist LU1226288253 (HKD) P-6%-mdist LU1226288170 (AUD hedged) P-6%-mdist LU1269690746 (RMB hedged) P-6%-mdist LU1226287958 (SGD hedged) P-6%-mdist LU1226288097 P-acc LU1226287529 (EUR) P-acc LU2257594486 (EUR hedged) P-acc LU2258559868 P-mdist LU1226287875 (HKD) P-mdist LU1951186391 (AUD hedged) P-mdist LU2092904486 (EUR hedged) P-mdist LU2291839400 (SGD hedged) P-mdist LU1226287792 Q-6%-mdist LU2037085722 Q-acc LU2118508683 (EUR hedged) Q-acc LU2092383061

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Long Short (USD)	68	I-X-acc	LU2072950194
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)	72	(EUR hedged) I-B-dist K-1-acc P-acc (EUR hedged) P-acc P-dist (CHF hedged) P-dist Q-acc (EUR hedged) Q-acc Q-dist (CHF hedged) Q-dist	LU2310811604 LU2249781977 LU2249781464 LU2267898984 LU2249781548 LU2267899107 LU2249781621 LU2267899016 LU2249781894 LU2267899289
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	78	P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc	LU2041032165 LU2041033056 LU2041032678 LU2041032322 LU2041033213 LU2041032835
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	85	F-acc (EUR hedged) F-dist F-UKdist I-A3-acc I-X-acc K-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc (GBP hedged) Q-acc	LU2198972270 LU2206586609 LU2198973245 LU2345844307 LU2054467290 LU2211527788 LU2054465674 LU2054466649 LU2054466219 LU2054465831 LU2054466995 LU2054466482 LU2078554057
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	92	I-A1-acc (EUR hedged) I-A2-acc I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (EUR hedged) N-4%-mdist (EUR hedged) N-acc (EUR hedged) P-4%-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (EUR hedged) Q-acc	LU0425151833 LU0920342325 LU0425154183 LU0425154852 LU0943632256 LU1191107694 LU1240811577 LU1089022138 LU1240811494 LU0218832805 LU0849400626 LU0849401350 LU1121267162
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	103	I-B-acc K-1-acc P-acc Q-acc U-X-acc	LU0421770834 LU0421769158 LU0153925689 LU0421769745 LU0421771568
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	109	K-1-8%-mdist (HKD hedged) P-6%-mdist (USD hedged) P-6%-mdist P-8%-mdist (AUD hedged) P-8%-mdist (GBP hedged) P-8%-mdist (HKD hedged) P-8%-mdist (RMB hedged) P-8%-mdist (SGD hedged) P-8%-mdist (USD hedged) P-8%-mdist P-acc (SGD hedged) P-acc (USD hedged) P-acc (SGD hedged) P-mdist (USD hedged) P-mdist Q-8%-mdist (GBP hedged) Q-8%-mdist (USD hedged) Q-8%-mdist Q-acc (USD hedged) Q-acc (USD hedged) Q-mdist QL-8%-mdist (USD hedged) QL-8%-mdist (USD hedged) QL-acc (USD hedged) QL-mdist	LU1055648213 LU1722559652 LU1722559579 LU1038902414 LU1089952383 LU1124146223 LU1038902844 LU1038902760 LU1038903065 LU1038902687 LU1038902331 LU1038902927 LU1038902505 LU1046463953 LU1046463011 LU1240794625 LU1240793734 LU1240794385 LU1240794898 LU1240794468 LU1240794542 LU2209017693 LU2209017263 LU2209017347 LU2209017420

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	123	K-1-acc P-acc Q-acc	LU0423409522 LU0197216715 LU0423410538
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	129	I-A2-acc (CAD hedged) I-X-dist N-6%-mdist N-acc P-acc (CAD hedged) P-acc (GBP hedged) P-acc Q-acc (CAD hedged) Q-acc (GBP hedged) Q-acc	LU0423399384 LU0423402782 LU1121266784 LU0423397842 LU0197216558 LU0218832045 LU0678606244 LU0423398907 LU0423401628 LU1240794971
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	141	I-X-acc K-1-acc P-acc (JPY) P-acc Q-acc	LU0423408631 LU0423406858 LU0197216392 LU0953722104 LU0423407401
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation Focus Europe (EUR)	147	P-acc (CHF hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc	LU0263318890 LU0263319278 LU0424173358 LU0424176021
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	149	I-B-acc I-X-acc P-acc (EUR) P-acc Q-acc (EUR) Q-acc U-X-acc	LU0421789008 LU0421789263 LU0161942395 LU0161942635 LU0421788299 LU1240795606 LU0421789420
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	155	I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (EUR hedged) P-4%-qdist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (GBP hedged) P-acc P-dist (CHF hedged) P-dist (EUR hedged) P-dist (GBP hedged) P-UKdist P-mdist (HKD) P-mdist (RMB hedged) P-mdist (SGD hedged) P-mdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc Q-dist (CHF hedged) Q-dist (EUR hedged) Q-dist	LU1564462627 LU1918890614 LU1669356955 LU1224425600 LU1450632309 LU1450629776 LU1918891000 LU1918889954 LU1918890374 LU1918890705 LU1918891182 LU1224426327 LU1224420122 LU1224420718 LU1224425519 LU1918890028 LU1918890457 LU1918890887 LU1918890291 LU1918890531 LU1918890960
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Asset Defensive Growth (EUR)	164	I-X-acc P-acc Q-acc	LU1877492717 LU1877492550 LU1877492634
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Asset Defensive Growth (USD)	166	I-X-acc P-acc Q-acc	LU1732779621 LU1732779464 LU1732779548
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)	168	I-A1-acc (CHF hedged) I-A1-acc (USD hedged) I-A1-acc I-B-acc (GBP hedged) I-B-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (USD hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (GBP hedged) Q-acc (USD hedged) Q-acc U-X-acc	LU0508499026 LU0508499539 LU0508499885 LU1032912245 LU2328430397 LU0502418741 LU0502419046 LU0502419392 LU1240795515 LU1240795358 LU1273487584 LU1240795432 LU0500994743

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	173	F-acc (CHF hedged) F-acc (EUR hedged) F-acc (JPY hedged) F-acc (SGD hedged) F-acc F-UKdist (CHF hedged) F-UKdist (EUR hedged) F-UKdist (GBP hedged) F-UKdist	LU1735538461 LU1735538628 LU1735538974 LU1735539352 LU2187712620 LU1735538545 LU1735538891 LU1735539196 LU1735539279
Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)	192		
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	213		
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	215		
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	219		
Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	227		
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	229		

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 A Equity Quantitative (USD)
– China Equity Long Short (USD)
dürfen nicht öffentlich an Anleger in der Bundesrepublik
Deutschland vertrieben werden.

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat

Thomas Portmann, Vorsitzender
(bis zum 26. Februar 2021)
Managing Director, UBS Fund Management
(Switzerland) AG, Basel, Schweiz

Robert Süttinger, Vorsitzender
(seit dem 26. Februar 2021)
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Thomas Rose, Mitglied
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Tobias Meyer, Mitglied (bis zum 26. Februar 2021)
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Francesca Guagnini (seit dem 26. Februar 2021)
Managing Director, UBS Asset Management (UK) Ltd.
London, Grossbritannien

Raphael Schmidt-Richter (seit dem 26. Februar 2021)
Executive Director, UBS Asset Management
(Deutschland) GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland

Josée Lynda Denis (seit dem 31. August 2021)
Independent Director
Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

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

Portfolio Manager

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

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

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

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

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV
– *China A Equity Quantitative (USD)*
– *Global Allocation (CHF)*
– *Global Allocation (EUR)*
– *Global Allocation (USD)*
– *Global Allocation Focus Europe (EUR)*
(fusionierte am 22. Februar 2021 in UBS (Lux) Key
Selection SICAV – Global Allocation (EUR))
UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago

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

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Administrationsstelle

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

Réviseur d'entreprises agréé der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

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

Zahlstellen

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

Der Verkaufsprospekt, das KIID, 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 Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstr. 2-4, D-60306 Frankfurt am Main

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei UBS Europe SE, Bockenheimer Landstr. 2-4, D-60306 Frankfurt am Main, angefordert werden.

Für die Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – China A Equity Quantitative (USD) und UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Long Short (USD) wurden keine Vertriebsanzeige bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht eingereicht, weshalb Aktien dieser Subfonds in der Bundesrepublik Deutschland nicht öffentlich vertrieben werden dürfen.

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Vertrieb in Hongkong

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

- UBS (Lux) Key Selection SICAV
- Asian Equities (USD)
 - Asian Global Strategy Balanced (USD)
 - China A Equity Quantitative (USD)
 - China Equity Long Short (USD)
 - Credit Income Opportunities (USD)
 - Digital Transformation Dynamic (USD)
 - Digital Transformation Themes (USD)
 - Dynamic Alpha (USD)
 - European Equity Value Opportunity (EUR)
 - Global Allocation (CHF)
 - Global Allocation (EUR)
 - Global Allocation (USD)
 - Global Allocation Focus Europe (EUR)
 - Global Equities (USD)
 - Global Multi Income (USD)
 - Multi Asset Defensive Growth (EUR)
 - Multi Asset Defensive Growth (USD)
 - Multi Strategy Alternatives (EUR)
 - Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)

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

* Restricted foreign scheme

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Gesellschaft angefordert werden.

Charakteristik der Gesellschaft

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

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

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

Zum 30. September 2021 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 A Equity Quantitative (USD)	USD
– China Allocation Opportunity (USD)	USD
– China Equity Long Short (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 Growth and Income (EUR)	EUR
– Global Allocation (CHF)	CHF
– Global Allocation (EUR)	EUR
– Global Allocation (USD)	USD
– Global Equities (USD)	USD

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

UBS (Lux) Key Selection SICAV
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

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

Aufgrund der Entscheidung des Verwaltungsrats der Gesellschaft sind die Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV China A Equity Quantitative (USD) und UBS (Lux) Key Selection SICAV China Equity Long Short (USD) derzeit für Neuzeichnungen geschlossen.

Für die Subfonds können verschiedene Aktienklassen angeboten werden. Informationen darüber, welche Aktienklassen für welche Subfonds zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle und unter www.ubs.com/funds 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 Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste

handelbare Einheit von 0.1 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 5 Mio, BRL 20 Mio, CAD 5 Mio, CHF 5 Mio, CZK 100 Mio, DKK 35 Mio, EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 Mio, NOK 45 Mio, NZD 5 Mio, PLN 25 Mio, RMB 35 Mio, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio oder ZAR 40 Mio.

«K-B»

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

«K-X»

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

«F»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Aktien bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei der Gesellschaft zurückzugeben. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400,

CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«Q»

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

«QL»

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

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

«I-A1»

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

«I-A2»

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

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen; oder
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – oder einer schriftlichen Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. mit einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – sein bei UBS verwaltetes Gesamtvermögen oder sein Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen oder
- (iii) der institutionelle Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

«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 gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen; oder
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – oder einer schriftlichen Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – sein bei UBS verwaltetes Gesamtvermögen oder sein Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 100 000 000 (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen oder
- (iii) der institutionelle Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

«I-B»

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

«I-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000,

DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«U-X»

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

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

Die Aktienklassen können auf die Währungen AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, NZD, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD oder ZAR lauten. Für Aktienklassen die in der Rechnungswährung der jeweiligen Subfonds ausgegeben werden, wird die jeweilige Währung nicht als Namensbestandteil der Aktienklasse aufgeführt. Die Rechnungswährung geht aus dem Namen des jeweiligen Subfonds hervor.

«hedged»

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

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

«BRL hedged»

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

«RMB hedged»

Anleger sollten beachten, dass der Renminbi (Währungscode gemäss ISO 4217: CNY), die offizielle Währung der Volksrepublik China (die «VRC»), an zwei Märkten gehandelt wird: Auf dem chinesischen Festland als Onshore RMB (CNY) und ausserhalb des chinesischen Festlands als Offshore RMB (CNH).

Der Nettoinventarwert von Aktien der Klassen, die die Bezeichnung «RMB hedged» in ihrem Namen tragen, wird in Offshore RMB (CNH) berechnet.

Beim Onshore RMB (CNY) handelt es sich um eine nicht frei konvertierbare Währung; sie unterliegt Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung, die von der Regierung der VRC festgelegt werden. Der Offshore RMB (CNH) kann hingegen gegen andere Währungen, insbesondere EUR, CHF und USD, frei gewechselt werden. Dies bedeutet, dass der Wechselkurs zwischen dem Offshore RMB (CNH) und anderen Währungen durch Angebot und Nachfrage für das jeweilige Währungspaar bestimmt wird.

Der Wechsel von Offshore RMB (CNH) in Onshore RMB (CNY) und umgekehrt ist ein geregelter Währungsprozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen unterliegt, die von der Regierung der VRC zusammen mit externen Aufsichts- oder Regierungsbehörden (z. B. der Hong Kong Monetary Authority) festgelegt werden.

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

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

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

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

«UKdist»

Für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «UKdist» beabsichtigt die Gesellschaft die Ausschüttung eines Betrages, welcher 100% der meldepflichtigen Erträge im

Sinne der im Vereinigten Königreich («UK») geltenden Bestimmungen für «Reporting Funds» entspricht, wenn die Aktienklassen den Bestimmungen für «Reporting Funds» unterliegen. Die Gesellschaft beabsichtigt nicht, in Bezug auf diese Aktienklassen Steuerwerte in anderen Ländern zur Verfügung zu stellen, da sich diese Aktienklassen an Anleger richten, die im Vereinigten Königreich mit ihrer Anlage in der Aktienklasse steuerpflichtig sind.

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

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

«seeding»

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

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

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

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

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 30. September.

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

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

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

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

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

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

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Aktionäre der

UBS (Lux) Key Selection SICAV
33A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der UBS (Lux) Key Selection SICAV (der «Fonds») und jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Nettovermögensaufstellung, der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2021 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds per 30. September 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir

unser pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

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

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

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung abgegeben, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten

haben und mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte erörtert, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken könnten, und – sofern einschlägig – die hierzu getroffenen Schutzmassnahmen.

Luxembourg, 24. Januar 2022

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé



Isabelle Nicks

UBS (Lux) Key Selection SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
	30.9.2021
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	7 244 124 156.60
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	465 330 498.87
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	7 709 454 655.47
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	254 370 324.98*
Andere liquide Mittel (Margins)	88 620 801.03
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 440 131.94
Forderungen aus Zeichnungen	12 866 044.58
Zinsforderungen aus Wertpapieren	25 516 028.01
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	13 227.15
Forderungen aus Dividenden	4 211 002.06
Sonstige Forderungen	1 450 951.12
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 526 789.86
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	5 978 167.30
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	183 269.16
Nicht realisierter Kursgewinn aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	16 931.00
Total Aktiva	8 109 648 323.66
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-12 335 011.04
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-14 419 792.85
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-3 707 651.19
Kontokorrentkredit	-1 735 112.53
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-420.18
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-37 371 657.87
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-13 188 669.12
Sonstige Verbindlichkeiten	-2 739 394.69
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 318 555.02
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-563 166.12
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-604 283.07
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-5 486 004.21
Total Passiva	-90 983 713.68
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	8 018 664 609.98

* Zum 30. September 2021 wurden gegenüber Citibank Bankguthaben in Höhe von EUR 71 514.73 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 120 799.00 als Sicherheit eingesetzt.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

	1.10.2020-30.9.2021
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	44 690.72
Zinsen auf Wertpapiere	71 029 761.76
Dividenden (Erläuterung 1)	44 902 434.36
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	3 065 683.63
Nettoerträge aus Securities Lending	1 207 779.09
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	7.28
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 484 184.10
Total Erträge	121 734 540.94
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-589 654.09
Zinsaufwand auf Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-3 995.55
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-95 001 273.72
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 204 014.39
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 172 624.93
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-736 270.18
Sonstige Aufwendungen	-731 011.36
Total Aufwendungen	-100 438 844.22
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	21 295 696.72
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	251 047 742.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	678 410.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	109 606.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	51 756 794.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen, futures-styled	-10 555.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-26 007 016.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	9 817 947.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	-19 112.85
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	5 390 083.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	292 763 901.71
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	314 059 598.43
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	70 166 834.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	49 719.14
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-10 008.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-11 842 022.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen, futures-styled	10 607.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 507 250.39
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-5 773 756.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	6 846.25
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	48 100 969.99
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	362 160 568.42

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

EUR

	1.10.2020-30.9.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5 227 637 711.42*
Zeichnungen	5 170 577 815.48
Rücknahmen	-2 587 716 711.22
Total Mittelzufluss (-abfluss)	2 582 861 104.26
Ausbezahlte Dividende	-153 994 774.12
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	21 295 696.72
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	292 763 901.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	48 100 969.99
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	362 160 568.42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	8 018 664 609.98

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. September 2021. Mit den Wechselkursen vom 30. September 2020 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 5 180 352 731.99.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020	30.9.2019
Nettovermögen in USD		38 114 559.50	45 186 874.76	55 932 462.70
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121267089			
Aktien im Umlauf		156 490.2050	155 771.6470	161 192.1920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		58.47	60.64	66.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		58.47	60.64	66.33
Klasse (EUR hedged) N-acc	LU1392922438			
Aktien im Umlauf		2 374.8330	1 980.0880	2 030.1260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.23	105.69	106.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.23	105.69	106.87
Klasse P-acc	LU0878005551			
Aktien im Umlauf		28 748.5770	34 284.2130	47 858.5900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.04	106.55	104.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.04	106.55	104.50
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1392922271			
Aktien im Umlauf		42 865.6360	54 784.9850	66 045.5790
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.73	108.51	109.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		113.73	108.51	109.33
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0878006104			
Aktien im Umlauf		21 723.9570	24 440.9910	28 254.8770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.15	94.47	94.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.15	94.47	94.87
Klasse P-dist	LU0878005478			
Aktien im Umlauf		10 399.3500	12 560.5600	15 259.0060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.07	93.70	93.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.07	93.70	93.76
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0878005809			
Aktien im Umlauf		11 797.1580	11 003.4790	20 410.9610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		84.56	82.85	84.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		84.56	82.85	84.94
Klasse P-mdist	LU0878004406			
Aktien im Umlauf		95 060.4070	111 197.9430	168 861.0180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		75.60	74.12	75.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		75.60	74.12	75.67
Klasse (HKD) P-mdist	LU0882747503			
Aktien im Umlauf		57 128.3270	57 531.6950	107 727.0950
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		75.98	74.06	76.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		75.98	74.06	76.48
Klasse Q-acc	LU1240793221			
Aktien im Umlauf		4 573.7690	5 373.2350	6 170.9440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.69	123.95	120.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		132.69	123.95	120.41
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1392922354			
Aktien im Umlauf		28 099.9980	33 167.5920	45 802.1080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		117.72	111.31	111.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		117.72	111.31	111.08
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0943632330			
Aktien im Umlauf		12 964.4880	38 016.7150	43 419.6820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.16	108.74	108.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		115.16	108.74	108.18
Klasse Q-dist	LU1240793494			
Aktien im Umlauf		2 876.7980	2 782.8590	5 531.0130
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.62	110.67	110.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.62	110.67	110.74
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU1240792926			
Aktien im Umlauf		900.0000	1 340.0000	1 340.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.15	98.36	100.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.15	98.36	100.90

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2020/2021 ¹	2019/2020	2018/2019
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	EUR	-	-1.1%	-1.5%
Klasse (EUR hedged) N-acc	EUR	-	-1.1%	-1.6%
Klasse P-acc	USD	-	2.0%	2.2%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-	-0.8%	-1.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-	-0.4%	-0.9%
Klasse P-dist	USD	-	2.0%	2.2%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	-	-0.4%	-0.9%
Klasse P-mdist	USD	-	2.0%	2.2%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	-	0.8%	2.4%
Klasse Q-acc	USD	-	2.9%	3.2%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-	0.2%	-0.3%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-	0.5%	0.1%
Klasse Q-dist	USD	-	2.9%	3.2%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	-	0.5%	0.1%

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 setzte sich die globale Konjunkturerholung von der Covid-19-Pandemie fort, die den Hintergrund für die kräftige Rally von Risikoanlagen bildete. Gegen Ende des Rechnungsjahres schien das Tempo der Wachstumsbeschleunigung jedoch auf einen Höhepunkt zuzusteuern, da die Inflationsrisiken allmählich zunahmen. Für die Schwellenländer und Asien war dies ein turbulentes Jahr, da die Besorgnis über Covid-19 anhielt und die Impfquoten hinter denen der Industrienationen zurückblieben. Dies hatte zur Folge, dass sich Risikoanlagen von Schwellenländern schwächer entwickelten als die Märkte der Industrienationen. China, das Land mit der höchsten Gewichtung in den Schwellenländerindizes, trug am meisten zu der relativen Underperformance bei.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Per 3. August 2021 wurde der Fonds neu ausgerichtet und von Emerging Market Income in Asia Allocation Opportunity umbenannt. Vom Beginn des Rechnungsjahres bis zur Neuausrichtung am 3. August trugen Schwellenländeraktien am meisten zur Wertentwicklung bei, gefolgt von Schwellenländeranleihen, die ebenfalls einen positiven Beitrag leisteten. Ab der Neuausrichtung am 3. August bis zum Ende des Rechnungsjahres – einer schwierigen Zeit für die asiatischen Märkte – wurde die Performance sowohl durch asiatische Aktien als auch durch REITs und asiatische Anleihen belastet.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	17.18
Hongkong	12.87
Indien	8.61
Taiwan	8.32
Japan	8.09
Australien	7.50
Südkorea	6.96
Cayman-Inseln	5.40
Britische Jungferninseln	5.07
Singapur	4.09
Indonesien	3.32
Macau	1.97
Philippinen	1.86
Thailand	1.78
Malaysia	1.09
Vereinigte Staaten	0.70
Grossbritannien	0.59
Irland	0.52
Total	95.92

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Immobilien	25.96
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.05
Banken & Kreditinstitute	10.69
Elektronik & Halbleiter	8.88
Internet, Software & IT-Dienste	6.42
Elektrische Geräte & Komponenten	3.03
Chemie	2.97
Energie- & Wasserversorgung	2.82
Diverse Dienstleistungen	2.65
Gastgewerbe & Freizeit	2.21
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.76
Erdöl	1.75
Baugewerbe & Baumaterial	1.71
Diverse Handelsfirmen	1.01
Fahrzeuge	0.97
Maschinen & Apparate	0.84
Tabak & alkoholische Getränke	0.82
Telekommunikation	0.70
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.67
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.66
Gummi & Reifen	0.66
Verkehr & Transport	0.66
Versicherungen	0.62
Bergbau, Kohle & Stahl	0.59
Länder- & Zentralregierungen	0.55
Anlagefonds	0.53
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.53
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.49
Computer & Netzwerkausrüster	0.34
Gesundheits- & Sozialwesen	0.21
Biotechnologie	0.17
Total	95.92

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

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.9.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	38 468 957.37
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 909 234.27
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	36 559 723.10
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 552 897.94
Forderungen aus Zeichnungen	94 832.85
Zinsforderungen aus Wertpapieren	237 026.67
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	129.53
Forderungen aus Dividenden	52 911.73
Sonstige Forderungen	45 696.17
Total Aktiva	38 543 217.99
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-283 388.47
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-108 344.29
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-24 803.44
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 764.32
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 357.97
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-36 925.73
Total Passiva	-428 658.49
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	38 114 559.50

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2020-30.9.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	317.62
Zinsen auf Wertpapiere	155 248.72
Dividenden (Erläuterung 1)	1 588 929.95
Nettoerträge aus Securities Lending	1 465.05
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	11 657.12
Total Erträge	1 757 618.46
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-942 537.11
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 202.39
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 563.59
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 281.57
Total Aufwendungen	-960 584.66
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	797 033.80
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	4 089 533.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 034 873.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-310 216.98
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-188 432.00
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 625 757.67
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	5 422 791.47
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-3 154 354.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	62 663.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	373 705.73
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 717 985.18
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 704 806.29

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

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2020-30.9.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	45 186 874.76
Zeichnungen	5 569 229.28
Rücknahmen	-13 950 266.56
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-8 381 037.28
Ausbezahlte Dividende	-1 396 084.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	797 033.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 625 757.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 717 985.18
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 704 806.29
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	38 114 559.50

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2020-30.9.2021
Klasse	(EUR hedged) N-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	155 771.6470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	48 331.3630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 612.8050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	156 490.2050
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 980.0880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	956.9830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-562.2380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 374.8330
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 284.2130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 508.9770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 044.6130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	28 748.5770
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	54 784.9850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 112.8970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 032.2460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	42 865.6360
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 440.9910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 490.3480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 207.3820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	21 723.9570
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 560.5600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	321.6570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 482.8670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 399.3500
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 003.4790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 357.1680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 563.4890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 797.1580
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	111 197.9430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 451.6410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 589.1770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	95 060.4070
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 531.6950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	147.1840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-550.5520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	57 128.3270
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 373.2350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	118.1660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-917.6320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 573.7690
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 167.5920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 694.1390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 761.7330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	28 099.9980
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 016.7150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	74.1440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 126.3710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 964.4880

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)*
 * ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 782.8590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	293.9390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-200.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 876.7980
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 340.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-440.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	900.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV				
– Asia Allocation Opportunity (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.12.2020	4.12.2020	USD	2.41
(EUR hedged) P-dist	1.12.2020	4.12.2020	EUR	2.49
Q-dist	1.12.2020	4.12.2020	USD	3.95
(EUR hedged) Q-dist	1.12.2020	4.12.2020	EUR	2.07

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV				
– Asia Allocation Opportunity (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	EUR	0.40
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	EUR	0.40
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	EUR	0.43
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	EUR	0.45
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	EUR	0.45
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	EUR	0.44
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	EUR	0.43
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	EUR	0.44
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	EUR	0.44
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	EUR	0.43
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	EUR	0.41
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	EUR	0.40
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.24
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.25
P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.27
P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.28
P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	0.28
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.28
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.27
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.28
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.28
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.28
P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.26
P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.26
(HKD) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	HKD	0.24
(HKD) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	HKD	0.24
(HKD) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	HKD	0.25
(HKD) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	HKD	0.27
(HKD) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	HKD	0.27
(HKD) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	HKD	0.27
(HKD) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	HKD	0.26
(HKD) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	HKD	0.28
(HKD) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	HKD	0.28
(HKD) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	HKD	0.28
(HKD) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	HKD	0.26
(HKD) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	HKD	0.26

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)*
 * ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Australien			
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	76 438.00	1 193 746.62	3.13
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	544 331.00	1 172 405.42	3.08
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	152 531.00	492 243.16	1.29
Total Australien		2 858 395.20	7.50
China			
TWD AIRTAC INTERNATION TWD10	4 000.00	125 625.89	0.33
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	37 500.00	298 780.80	0.78
HKD CHINA VANKE CO 'H' CNY1	67 800.00	185 433.81	0.49
CNY EVE ENERGY CO LTD 'A' CNY1	12 300.00	188 492.84	0.49
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	32 840.00	255 263.84	0.67
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	1 100.00	311 506.23	0.82
CNY NANJING ESTUN AUTO A CNY1	36 300.00	123 131.77	0.32
CNY PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	68 300.00	189 506.43	0.50
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	34 500.00	235 894.79	0.62
HKD TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	16 000.00	947 932.05	2.49
HKD ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S	28 000.00	225 426.62	0.59
Total China		3 086 995.07	8.10
Hongkong			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	40 964.00	263 786.72	0.69
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	5 600.00	345 007.00	0.91
HKD MINTH GRP HKD0.1	42 000.00	143 453.31	0.38
HKD MODERN DENTAL GROU USD0.01	79 000.00	80 340.01	0.21
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	10 500.00	209 112.85	0.55
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	113 100.00	969 378.78	2.54
Total Hongkong		2 011 078.67	5.28
Indonesien			
IDR BK MANDIRI IDR250	944 000.00	405 631.47	1.06
Total Indonesien		405 631.47	1.06
Japan			
JPY ACTIVIA PROPERTIES REIT	96.00	391 924.24	1.03
JPY DAIWA OFFICE INVES REIT	74.00	497 123.46	1.30
JPY FRONTIER REAL ESTATE INVESTMENT CORP	70.00	305 788.81	0.80
JPY GLP J-REIT REIT	169.00	276 583.88	0.73
JPY HULIC REIT INC REIT	190.00	297 882.79	0.78
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	15.00	89 512.24	0.23
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	64.00	414 507.77	1.09
JPY TOKYU REIT INC	313.00	517 286.04	1.36
Total Japan		2 790 609.23	7.32
Singapur			
SGD AEM HOLDINGS LTD NPV (POST SPLIT)	63 600.00	188 839.16	0.50
Total Singapur		188 839.16	0.50
Südkorea			
KRW HANSOL CHEMICAL CO KRW5000	897.00	262 508.87	0.69
KRW INCROSS CO LTD KRW500	2 766.00	109 214.95	0.29
KRW LG CHEMICAL KRW5000	606.00	397 175.68	1.04
KRW LG INNOTEK CO KRW5000	927.00	163 242.82	0.43
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	13 660.00	854 903.72	2.24
KRW SK HYNIX INC KRW5000	5 257.00	457 323.48	1.20
Total Südkorea		2 244 369.52	5.89
Taiwan			
TWD CHAILEASE HOLDING TWD10	28 350.00	250 322.14	0.66
TWD MEDIATEK INC TWD10	15 000.00	487 248.97	1.28
TWD NANYA TECHNOLOGY C TWD10	50 000.00	118 267.80	0.31
TWD NIEN MADE ENTERPRI TWD10	13 000.00	184 777.73	0.48
TWD NOVATEK MICROELECT TWD10	10 000.00	147 161.75	0.38
TWD TAIWAN SURFACE MOU TWD10	35 000.00	128 138.40	0.34
Total Taiwan		1 315 916.79	3.45
Total Inhaberaktien		14 901 835.11	39.10
Namensaktien			
China			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	28 900.00	527 687.82	1.38
HKD BILIBILI INC USD0.0001	2 900.00	188 792.87	0.50
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	8 700.00	275 481.20	0.72
Total China		991 961.89	2.60
Japan			
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	88.00	292 835.45	0.77
Total Japan		292 835.45	0.77
Taiwan			
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	63 000.00	246 477.99	0.65
TWD UNIVERSAL VISION B TWD10	6 000.00	66 545.83	0.17
Total Taiwan		313 023.82	0.82
Total Namensaktien		1 597 821.16	4.19

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)*
 * ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
Depository Receipts				
Indien				
USD	AXIS BANK GDR EACH REPR 1 INR10 'REGS	10 619.00	546 878.50	1.44
USD	HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	6 800.00	498 032.00	1.31
USD	INFOSYS LTD SPON ADR EACH REP 1 INRS	19 900.00	447 352.00	1.17
USD	RELIANCE INDS GDR REP 2 ORD INR10 (144A)	7 000.00	473 900.00	1.24
Total Indien			1 966 162.50	5.16
Singapur				
USD	SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	1 500.00	467 670.00	1.23
Total Singapur			467 670.00	1.23
Taiwan				
USD	TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	12 500.00	1 395 250.00	3.66
Total Taiwan			1 395 250.00	3.66
Total Depository Receipts			3 829 082.50	10.05
Notes, fester Zins				
USD				
USD	ANTON OILFIELD SERVICES GROUP-REG-S 8.75000% 21-26.01.25	250 000.00	241 250.00	0.63
USD	CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	250 000.00	254 323.13	0.67
USD	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 20 LTD-REG-S 2.50000% 20-08.05.30	200 000.00	201 798.00	0.53
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.25000% 19-08.04.26	300 000.00	314 625.00	0.83
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 9.87500% 20-19.10.23	250 000.00	78 982.50	0.21
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.85000% 20-02.07.24	250 000.00	259 375.00	0.68
USD	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 4.74500% 21-09.06.51	200 000.00	206 022.00	0.54
USD	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 3.39800% 21-09.06.31	200 000.00	202 022.00	0.53
USD	JMH CO LTD-REG-S 2.50000% 21-09.04.31	200 000.00	199 204.00	0.52
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.95000% 19-22.10.22	350 000.00	292 250.00	0.77
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.37500% 21-07.04.31	200 000.00	201 270.00	0.53
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	350 000.00	355 404.00	0.93
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 19-15.05.26	250 000.00	254 402.50	0.67
USD	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26	250 000.00	268 171.87	0.70
USD	REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.70000% 20-16.04.23	250 000.00	229 687.50	0.60
USD	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.35000% 20-15.12.23	250 000.00	175 000.00	0.46
USD	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.60000% 20-13.07.30	200 000.00	187 500.00	0.49
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.15000% 20-24.08.24	250 000.00	248 125.00	0.65
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	300 000.00	296 994.00	0.78
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 21-26.04.24	250 000.00	200 000.00	0.52
USD	TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	200 000.00	199 312.00	0.52
USD	VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	250 000.00	223 406.25	0.59
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 4.87500% 17-01.10.24	300 000.00	290 238.00	0.76
USD	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 7.50000% 20-15.04.24	250 000.00	192 500.00	0.51
USD	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 7.35000% 20-05.02.25	250 000.00	215 000.00	0.56
Total USD			5 786 862.75	15.18
Total Notes, fester Zins			5 786 862.75	15.18
Notes, variabler Zins				
USD				
USD	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	250 000.00	245 312.50	0.65
USD	IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	200 000.00	206 412.50	0.54
Total USD			451 725.00	1.19
Total Notes, variabler Zins			451 725.00	1.19
Medium-Term Notes, fester Zins				
USD				
USD	AMPEACE LTD-REG-S 2.25000% 20-22.10.30	200 000.00	196 286.00	0.52
USD	CASTLE PEAK POWER FINANCE CO LTD-REG-S 2.12500% 21-03.03.31	200 000.00	194 474.19	0.51
USD	CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	200 000.00	210 956.00	0.55
USD	CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	200 000.00	198 208.00	0.52
USD	CITIC LTD-REG-S 2.85000% 20-25.02.30	200 000.00	203 600.00	0.53
USD	CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	200 000.00	196 037.50	0.52
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.25000% 21-13.01.31	200 000.00	186 842.00	0.49
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.30000% 21-18.03.51	200 000.00	217 488.00	0.57
USD	HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-15.07.31	200 000.00	195 420.23	0.51
USD	ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	200 000.00	198 912.50	0.52
USD	INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	200 000.00	192 942.00	0.51
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.40000% 19-05.03.24	300 000.00	287 250.00	0.75
USD	NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.87500% 17-03.10.27	200 000.00	209 097.08	0.55
USD	PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.50000% 20-21.04.30	200 000.00	216 148.00	0.57
USD	PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.25000% 20-30.04.30	200 000.00	203 342.00	0.53
USD	PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.70000% 20-16.07.70	200 000.00	199 100.00	0.52
USD	REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	200 000.00	194 850.00	0.51
USD	REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.90000% 20-17.02.24	250 000.00	210 828.13	0.55
USD	RHB BANK BHD-REG-S 1.65800% 21-29.06.26	200 000.00	200 536.00	0.53
USD	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 4.40000% 21-13.03.24	250 000.00	249 500.00	0.66
USD	SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 4.40000% 19-11.02.29	200 000.00	227 725.00	0.60
USD	SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 1.87500% 20-10.06.30	200 000.00	195 564.00	0.51
USD	SUN HUNG KAI PROP CAP MKRT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	200 000.00	207 507.90	0.55
USD	SWIRE PACIFIC MT FINANCING HK LTD-REG-S 2.87500% 20-30.01.30	200 000.00	207 049.40	0.54
Total USD			4 999 663.93	13.12
Total Medium-Term Notes, fester Zins			4 999 663.93	13.12

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

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	250 000.00	260 500.00	0.68
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 4.250%/VAR 16-30.11.26	200 000.00	200 598.00	0.53
USD KASIKORN BANK PCL-REG-S-SUB 5.275%/VAR 20-PRP	250 000.00	261 453.13	0.69
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	200 000.00	207 537.49	0.54
Total USD		930 088.62	2.44
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		930 088.62	2.44
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	200 000.00	193 412.50	0.51
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.40000% 20-27.05.25	200 000.00	203 600.00	0.53
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.75000% 21-14.11.24	250 000.00	250 000.00	0.66
USD GAJAH TUNGGAL TBK PT-REG-S 8.95000% 21-23.06.26	250 000.00	250 000.00	0.66
USD LMIRT CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.50000% 21-09.02.26	250 000.00	256 875.00	0.67
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	250 000.00	241 829.40	0.63
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.80000% 20-15.12.24	250 000.00	235 137.50	0.62
USD OIL INDIA LTD-REG-S 5.12500% 19-04.02.29	200 000.00	223 475.00	0.59
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 3.80000% 20-23.06.50	200 000.00	202 850.00	0.53
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	200 000.00	211 340.00	0.55
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	250 000.00	225 000.00	0.59
Total USD		2 493 519.40	6.54
Total Anleihen, fester Zins		2 493 519.40	6.54
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	250 000.00	245 265.53	0.64
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	250 000.00	266 609.37	0.70
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	250 000.00	210 000.00	0.55
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.700%/VAR 20-PRP	250 000.00	249 500.00	0.65
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.450%/VAR 21-PRP	250 000.00	247 500.00	0.65
Total USD		1 218 874.90	3.19
Total Anleihen, variabler Zins		1 218 874.90	3.19
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		36 209 473.37	95.00
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Taiwan			
TWD PHISON ELECTRONICS TWD10	11 000.00	148 848.73	0.39
Total Taiwan		148 848.73	0.39
Total Inhaberaktien		148 848.73	0.39
Notes, fester Zins			
USD			
USD SMBC AVIATION CAPITAL FINANCE DAC-REG-S 2.30000% 21-15.06.28	200 000.00	200 354.00	0.53
Total USD		200 354.00	0.53
Total Notes, fester Zins		200 354.00	0.53
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		349 202.73	0.92
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anrechte			
China			
TWD AIRTAC INTERNATIONAL RIGHTS 08.10.21	185.80	1 047.00	0.00
Total China		1 047.00	0.00
Total Anrechte		1 047.00	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 047.00	0.00
Total des Wertpapierbestandes		36 559 723.10	95.92

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)*
* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

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

Devisenterminkontrakte

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

EUR	14 742 100.00	USD	17 305 397.38	22.10.2021	-190 479.64	-0.50
CHF	8 527 600.00	USD	9 227 506.36	22.10.2021	-98 045.04	-0.26
USD	75 433.05	EUR	64 300.00	22.10.2021	783.63	0.00
USD	132 668.97	EUR	113 000.00	22.10.2021	1 481.03	0.01
USD	10 825.77	CHF	10 000.00	22.10.2021	119.99	0.00
USD	203 674.82	CHF	188 300.00	22.10.2021	2 084.97	0.01
USD	91 917.67	EUR	78 600.00	22.10.2021	666.59	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-283 388.47	-0.74
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					1 552 897.94	4.07
Andere Aktiva und Passiva					285 326.93	0.75
Total des Nettovermögens					38 114 559.50	100.00

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

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020	30.9.2019
Nettovermögen in USD		906 869 229.56	510 670 568.58	259 608 221.57
Klasse F-acc¹	LU2275275522			
Aktien im Umlauf		333 903.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.08	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		85.08	-	-
Klasse I-A1-acc³	LU0794920784			
Aktien im Umlauf		380 936.4530	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.86	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.86	-	-
Klasse I-A2-acc⁴	LU2066630570			
Aktien im Umlauf		669 922.7470	247 620.0200	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		136.76	125.62	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		136.76	125.62	-
Klasse I-A3-acc⁵	LU1732805640			
Aktien im Umlauf		104 060.1620	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.64	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		91.64	-	-
Klasse I-B-acc	LU1881004144			
Aktien im Umlauf		514 715.7750	230 620.0000	142 377.2870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		156.07	142.40	105.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		156.07	142.40	105.30
Klasse I-X-acc⁶	LU2197696524			
Aktien im Umlauf		514 972.1010	514 972.1010	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.54	101.59	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		111.54	101.59	-
Klasse I-X-dist	LU1425939128			
Aktien im Umlauf		460 584.6490	337 189.1770	135 969.2040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		212.27	195.37	146.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		212.27	195.37	146.84
Klasse K-B-acc⁷	LU2238285584			
Aktien im Umlauf		134 616.1060	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.16	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		106.16	-	-
Klasse K-X-acc	LU1810131091			
Aktien im Umlauf		163 070.5020	100 000.0000	100 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		146.60	133.58	98.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		146.60	133.58	98.63
Klasse P-acc	LU0235996351			
Aktien im Umlauf		541 685.8960	377 875.1290	286 298.9980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		288.45	268.24	202.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		288.45	268.24	202.15
Klasse (HKD) P-acc⁵	LU2310811786			
Aktien im Umlauf		7 993.5440	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		912.51	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		912.51	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc⁸	LU2257650908			
Aktien im Umlauf		2 751.1000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		87.72	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		87.72	-	-
Klasse (GBP) P-dist	LU0246169758			
Aktien im Umlauf		27 875.4200	18 026.1250	16 956.5270
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		211.20	207.20	162.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		211.20	207.20	162.37
Klasse Q-acc	LU0425184842			
Aktien im Umlauf		1 170 437.8370	893 083.7300	629 439.3970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		218.62	201.36	150.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		218.62	201.36	150.30
Klasse (EUR) Q-acc⁹	LU2314674917			
Aktien im Umlauf		32 000.0200	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		93.03	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		93.03	-	-

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020	30.9.2019
Klasse (EUR hedged) Q-acc¹⁰	LU2257650734			
Aktien im Umlauf		20 692.4300	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.09	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		88.09	-	-
Klasse U-X-acc	LU0425186540			
Aktien im Umlauf		1 503.3200	1 233.4350	3 371.6170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		25 993.39	23 673.99	17 473.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		25 993.39	23 673.99	17 473.44

¹ Erste NAV 4.2.2021

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 24.11.2020

⁴ Erste NAV 6.12.2019

⁵ Erste NAV 29.3.2021

⁶ Erste NAV 14.7.2020

⁷ Erste NAV 5.11.2020

⁸ Erste NAV 25.11.2020

⁹ Erste NAV 24.3.2021

¹⁰ Erste NAV 28.4.2021

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse I-A1-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse I-A2-acc	USD	8.9%	-	-
Klasse I-A3-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	9.6%	35.2%	5.1%
Klasse I-X-acc	USD	9.8%	-	-
Klasse I-X-dist	USD	9.8%	35.5%	5.3%
Klasse K-B-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse K-X-acc	USD	9.7%	35.4%	5.3%
Klasse P-acc	USD	7.5%	32.7%	3.1%
Klasse (HKD) P-acc ¹	HKD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse (GBP) P-dist	GBP	2.6%	27.6%	9.4%
Klasse Q-acc	USD	8.6%	34.0%	4.1%
Klasse (EUR) Q-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse U-X-acc	USD	9.8%	35.5%	5.3%
Benchmark: ²				
MSCI AC Asia (ex Japan) (net div. reinvested)	USD	14.4%	17.8%	-3.4%
MSCI AC Asia (ex Japan) (net div. reinvested)	GBP	9.7%	12.3%	2.2%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Aktien aus Asien ohne Japan stiegen im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021. Im 4. Quartal 2020 legten die Märkte kräftig zu, da der Sieg von Joe Biden bei den Präsidentschaftswahlen in den USA, das 900 Milliarden US-Dollar schwere US-Konjunkturpaket und die Fokussierung auf die weltweiten Impfkampagnen für Auftrieb sorgten. Seit Anfang des Jahres 2021 litten die Märkte unter dem regulatorischen Druck in China und weiteren Covid-19-Wellen, unter anderem mit der ansteckenderen Delta-Variante. Im vergangenen Rechnungsjahr legten die Märkte in Indien, Taiwan und Singapur am stärksten zu, während China nachgab. Die Sektoren Grundstoffe und IT legten am stärksten zu, während der Nicht-Basiskonsumgüter-Sektor nachgab.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine positive Wertentwicklung. Taiwan, Indien und Korea leisteten die grössten positiven Beiträge. Die Engagements in den Sektoren IT, Finanzwesen, Industrie und Grundstoffe kamen der Performance zugute. Auf der Einzeltitelebene trugen Taiwan Semiconductor Manufacturing, Samsung Electronics und Sea positiv zur Wertentwicklung bei, während Alibaba und TAL Education negativ zu Buche schlugen. Die Strategie hat ihre Gewichtung in China seit Jahresbeginn weiter reduziert, da die regulatorischen Entwicklungen Sorge bereiten. Die Situation wird jedoch weiter beobachtet, um Anzeichen einer Bodenbildung zu erkennen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	25.08
Taiwan	23.15
Indien	16.04
Südkorea	15.74
Hongkong	8.81
Singapur	4.39
Indonesien	2.83
Malaysia	0.29
Total	96.33

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Elektronik & Halbleiter	24.79
Banken & Kreditinstitute	15.48
Internet, Software & IT-Dienste	13.30
Elektrische Geräte & Komponenten	9.65
Chemie	7.92
Fahrzeuge	2.92
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.66
Diverse Dienstleistungen	2.48
Tabak & alkoholische Getränke	2.40
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.22
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.85
Versicherungen	1.52
Immobilien	1.51
Diverse Handelsfirmen	1.35
Energie- & Wasserversorgung	1.24
Maschinen & Apparate	1.07
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.05
Computer & Netzwerkausrüster	1.05
Gesundheits- & Sozialwesen	0.61
Photo & Optik	0.50
Biotechnologie	0.47
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.29
Total	96.33

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.9.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	809 991 817.23
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	63 615 704.23
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	873 607 521.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	41 547 195.18
Forderungen aus Zeichnungen	1 035 779.77
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 021.52
Forderungen aus Dividenden	1 638 411.79
Sonstige Forderungen	346 029.20
Total Aktiva	918 175 958.92
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-27 221.47
Kontokorrentkredit	-4.40
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-0.63
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 769 259.35
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 096 969.83
Sonstige Verbindlichkeiten	-2 879 534.07
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-330 762.02
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-69 174.74
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-133 802.85
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-533 739.61
Total Passiva	-11 306 729.36
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	906 869 229.56

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.10.2020-30.9.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 021.52
Dividenden (Erläuterung 1)	10 045 569.59
Nettoerträge aus Securities Lending	29 095.83
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	235 758.31
Total Erträge	10 311 445.25
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 639 422.09
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-289 983.09
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-137 711.31
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-74 226.10
Total Aufwendungen	-8 141 342.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 170 102.66
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	27 580 534.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-116 253.33
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	24 816.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	27 489 097.69
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	29 659 200.35
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-13 269 473.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-27 221.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-13 296 695.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 362 505.21

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2020-30.9.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	510 670 568.58
Zeichnungen	756 403 517.77
Rücknahmen	-375 481 709.42
Total Mittelzufluss (-abfluss)	380 921 808.35
Ausbezahlte Dividende	-1 085 652.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 170 102.66
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	27 489 097.69
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-13 296 695.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 362 505.21
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	906 869 229.56

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2020-30.9.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	342 838.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 935.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	333 903.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	591 494.1960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-210 557.7430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	380 936.4530
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	247 620.0200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	547 534.3960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-125 231.6690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	669 922.7470
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	124 890.0020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 829.8400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	104 060.1620
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	230 620.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	286 339.3840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 243.6090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	514 715.7750
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	514 972.1010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	514 972.1010
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	337 189.1770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	234 994.0450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-111 598.5730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	460 584.6490
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	154 316.1060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 700.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	134 616.1060
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	94 219.2690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 148.7670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	163 070.5020
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	377 875.1290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	423 812.6390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-260 001.8720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	541 685.8960
Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 793.5440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-800.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 993.5440
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 976.1000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-225.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 751.1000

Klasse	(GBP) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 026.1250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 318.4420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 469.1470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27 875.4200
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	893 083.7300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 190 094.6180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-912 740.5110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 170 437.8370
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 001.0190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.9990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	32 000.0200
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 692.4300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20 692.4300
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 233.4350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	457.2350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-187.3500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 503.3200

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV				
– Asian Equities (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-dist	1.12.2020	4.12.2020	USD	2.24
(GBP) P-dist	1.12.2020	4.12.2020	GBP	1.36

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
China			
TWD AIRTAC INTERNATION TWD10	308 000.00	9 673 193.23	1.07
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	2 558 000.00	20 380 834.37	2.25
HKD CHINA VANKE CO 'H' CNY1	2 066 400.00	5 651 628.80	0.62
CNY EVE ENERGY CO LTD 'A' CNY1	736 045.00	11 279 610.71	1.24
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	2 137 370.00	16 613 680.44	1.83
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	76 799.00	21 748 515.58	2.40
CNY NANJING ESTUN AUTO A CNY1	2 505 671.00	8 499 386.16	0.94
CNY PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	4 773 900.00	13 245 750.56	1.46
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	2 017 500.00	13 794 716.80	1.52
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	739 900.00	43 835 932.66	4.83
HKD ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S	1 551 000.00	12 487 024.74	1.38
Total China		177 210 274.05	19.54
Hongkong			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	2 603 024.00	16 762 112.20	1.85
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	1 690 000.00	3 849 638.54	0.42
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	990 000.00	4 175 901.08	0.46
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	387 800.00	23 891 734.61	2.63
HKD MINTH GRP HKD0.1	2 940 000.00	10 041 731.40	1.11
HKD MODERN DENTAL GROU USD0.01	5 419 000.00	5 510 918.22	0.61
HKD PERFECT MEDICAL HE HKD0.1	4 628 000.00	3 523 933.29	0.39
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	611 000.00	12 168 376.58	1.34
Total Hongkong		79 924 345.92	8.81
Indien			
INR AXIS BANK INR2	2 748 329.00	28 377 311.38	3.13
INR BANDHAN BANK LTD	3 172 112.00	12 091 967.90	1.33
INR INFOSYS LTD INRS	556 238.00	12 551 318.68	1.38
INR MARUTI UDYOG INRS	40 357.00	3 988 977.43	0.44
INR RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	910 576.00	30 899 361.40	3.41
INR ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LIMITED INR1	1 119 315.00	4 571 340.36	0.51
Total Indien		92 480 277.15	10.20
Indonesien			
IDR BK MANDIRI IDR250	59 719 400.00	25 661 088.77	2.83
Total Indonesien		25 661 088.77	2.83
Singapur			
SGD AEM HOLDINGS LTD NPV (POST SPLIT)	4 116 600.00	12 222 881.71	1.35
Total Singapur		12 222 881.71	1.35
Südkorea			
KRW HANSOL CHEMICAL CO KRW5000	55 319.00	16 189 217.59	1.79
KRW INCROSS CO LTD KRW500	213 621.00	8 434 781.94	0.93
KRW LG CHEMICAL KRW5000	37 706.00	24 712 716.37	2.73
KRW LG INNOTEK CO KRW5000	66 478.00	11 706 641.12	1.29
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	820 766.00	51 367 196.78	5.66
KRW SK HYNIX INC KRW5000	348 704.00	30 334 892.09	3.34
Total Südkorea		142 745 445.89	15.74
Taiwan			
TWD CHAILEASE HOLDING TWD10	1 348 257.00	11 904 711.75	1.31
TWD HON HAI PRECISION TWD10	4 933 000.00	18 591 374.88	2.05
TWD MEDIATEK INC TWD10	939 000.00	30 501 785.67	3.36
TWD NIEN MADE ENTERPRI TWD10	861 000.00	12 237 971.32	1.35
TWD NOVATEK MICROELECT TWD10	690 000.00	10 154 160.90	1.12
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	3 783 000.00	78 754 509.03	8.69
TWD TAIWAN SURFACE MOU TWD10	2 593 000.00	9 493 225.17	1.05
Total Taiwan		171 637 738.72	18.93
Total Inhaberaktien		701 882 052.21	77.40
Namensaktien			
China			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	1 233 500.00	22 522 592.74	2.48
HKD BILIBILI INC USD0.0001	146 356.00	9 527 920.49	1.05
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	572 400.00	18 124 762.77	2.00
Total China		50 175 276.00	5.53
Indien			
INR CROMPTON GREAVES C INR2	2 163 930.00	13 958 864.20	1.54
INR HDFC BANK INR1	1 341 877.00	28 828 484.96	3.18
Total Indien		42 787 349.16	4.72
Malaysia			
MYR CTOS DIGITAL BHD NPV	5 471 600.00	2 639 749.70	0.29
Total Malaysia		2 639 749.70	0.29
Taiwan			
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	3 803 000.00	14 878 663.33	1.64
TWD UNIVERSAL VISION B TWD10	386 000.00	4 281 114.84	0.47
Total Taiwan		19 159 778.17	2.11
Total Namensaktien		114 762 153.03	12.65

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Depository Receipts			
Indien			
USD INFOSYS LTD SPON ADR EACH REP 1 INR5	450 400.00	10 124 992.00	1.12
Total Indien		10 124 992.00	1.12
Singapur			
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	88 400.00	27 561 352.00	3.04
Total Singapur		27 561 352.00	3.04
Taiwan			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	85 300.00	9 521 186.00	1.05
Total Taiwan		9 521 186.00	1.05
Total Depository Receipts		47 207 530.00	5.21
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		863 851 735.24	95.26
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Taiwan			
TWD PHISON ELECTRONICS TWD10	715 000.00	9 675 167.35	1.06
Total Taiwan		9 675 167.35	1.06
Total Inhaberaktien		9 675 167.35	1.06
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		9 675 167.35	1.06
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anrechte			
China			
TWD AIRTAC INTERNATIONAL RIGHTS 08.10.21	14 306.26	80 618.87	0.01
Total China		80 618.87	0.01
Total Anrechte		80 618.87	0.01
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		80 618.87	0.01
Total des Wertpapierbestandes		873 607 521.46	96.33
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
EUR 2 052 100.00	USD 2 409 360.76	22.10.2021	-26 964.58
EUR 19 600.00	USD 23 011.61	22.10.2021	-256.89
Total Devisenterminkontrakte			-27 221.47
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		41 547 195.18	4.58
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-4.40	0.00
Andere Aktiva und Passiva		-8 258 261.21	-0.91
Total des Nettovermögens		906 869 229.56	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020	30.9.2019
Nettovermögen in USD		306 925 485.68	227 763 087.31	323 002 713.34
Klasse P-4%-mdist	LU1107510874			
Aktien im Umlauf		797 222.3790	679 643.5270	978 556.4510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.77	98.17	94.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.63	98.01	94.81
Klasse P-acc	LU0974636200			
Aktien im Umlauf		699 271.5640	610 814.5560	905 325.4470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		144.74	130.46	121.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		144.55	130.25	121.16
Klasse (HKD) P-acc	LU0974636622			
Aktien im Umlauf		84 233.7010	91 829.4440	110 320.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 453.99	1 304.77	1 227.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 452.10	1 302.68	1 225.64
Klasse P-dist	LU0974636382			
Aktien im Umlauf		39 009.4000	22 903.1890	48 545.7390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		139.10	126.19	118.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		138.92	125.99	118.24
Klasse P-mdist	LU0974636119			
Aktien im Umlauf		227 527.9200	139 689.6190	201 862.9270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.14	107.00	102.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		115.99	106.83	102.17
Klasse (HKD) P-mdist	LU0974636549			
Aktien im Umlauf		105 851.9680	92 790.4070	184 103.2960
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 166.30	1 069.57	1 034.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 164.78	1 067.86	1 032.91
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU0974636895			
Aktien im Umlauf		258 933.9880	247 650.4570	364 045.7660
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		113.26	104.58	100.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		113.11	104.41	100.49
Klasse Q-4%-mdist	LU1240791019			
Aktien im Umlauf		143 395.8910	50 598.0040	65 846.0880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.09	107.97	103.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		115.94	107.80	103.44
Klasse Q-acc	LU1240791100			
Aktien im Umlauf		138 652.2720	81 782.8470	155 363.6240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		147.85	132.23	122.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		147.66	132.02	121.85

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse P-4%-mdist	USD	11.0%	7.5%	2.2%
Klasse P-acc	USD	11.0%	7.5%	2.2%
Klasse (HKD) P-acc	HKD	11.5%	6.3%	2.4%
Klasse P-dist	USD	11.0%	7.5%	2.2%
Klasse P-mdist	USD	11.0%	7.5%	2.2%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	11.5%	6.3%	2.4%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	10.8%	6.6%	1.4%
Klasse Q-4%-mdist	USD	11.8%	8.4%	-
Klasse Q-acc	USD	11.8%	8.3%	3.0%

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 war von der fortgesetzten Stärke der Aktienmärkte geprägt, die durch die vorteilhafte Geld- und Fiskalpolitik unterstützt wurden. Obwohl die Fundamentaldaten der Unternehmen insgesamt positiv waren, trübte sich die Stimmung gegen Ende des Berichtszeitraums ein, da ein möglicher Zahlungsausfall von Evergrande, einem der grössten inländischen Immobilienentwickler Chinas, drohte. Die Anleger befürchteten, dass dies zusammen mit dem verstärkten regulatorischen Druck in China zu einer globalen Wachstumsverlangsamung führen könnte.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine positive Wertentwicklung. Die Performance wurde von positiven Beiträgen von Aktienengagements getragen. Gegen Ende des Berichtszeitraums gerieten allerdings sowohl die Aktien- als auch die Anleihenallokationen unter Druck, insbesondere asiatische Hochzinsanleihen und chinesische Aktien. US-TIPS entwickeln sich jedoch gut.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	78.30
Irland	14.22
Vereinigte Staaten	2.63
Supranational	0.25
Kanada	0.24
Südkorea	0.21
Niederlande	0.19
Australien	0.13
Vereinigte Arabische Emirate	0.12
Cayman-Inseln	0.09
Norwegen	0.08
Deutschland	0.08
Kuwait	0.07
Philippinen	0.03
Frankreich	0.02
Total	96.66

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	92.33
Länder- & Zentralregierungen	1.56
Supranationale Organisationen	0.57
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.42
Kantone, Bundesstaaten	0.33
Banken & Kreditinstitute	0.33
Erdöl	0.23
Computer & Netzwerkausrüster	0.21
Internet, Software & IT-Dienste	0.19
Diverse Dienstleistungen	0.12
Detailhandel, Warenhäuser	0.11
Biotechnologie	0.10
Verkehr & Transport	0.09
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.07
Total	96.66

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.9.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	259 756 137.10
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	36 903 215.80
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	296 659 352.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 709 229.95
Andere liquide Mittel (Margins)	2 718 151.81
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 197.37
Forderungen aus Zeichnungen	15 096.46
Zinsforderungen aus Wertpapieren	67 646.92
Sonstige Forderungen	51 403.14
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	777 932.81
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	272 756.80
Total Aktiva	307 272 768.16
Passiva	
Kontokorrentkredit	-51 997.70
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-7 258.50
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-229 498.57
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 398.38
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-50 129.33
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-288 026.28
Total Passiva	-347 282.48
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	306 925 485.68

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2020-30.9.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	49.98
Zinsen auf Wertpapiere	300 558.48
Dividenden (Erläuterung 1)	2 270 742.84
Nettoerträge aus Securities Lending	8 082.59
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	91 997.84
Total Erträge	2 671 431.73
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 876 422.61
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-41 228.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-51 594.35
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-19 387.20
Total Aufwendungen	-5 988 632.48
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 317 200.75
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	19 012 474.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	793 635.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 408 172.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	913 265.94
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-10 536.81
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	19 300 667.02
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	15 983 466.27
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	11 475 801.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	43 291.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4 448.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 187 571.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	206 342.91
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	12 917 456.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	28 900 922.51

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2020-30.9.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	227 763 087.31
Zeichnungen	138 647 069.42
Rücknahmen	-82 818 275.40
Total Mittelzufluss (-abfluss)	55 828 794.02
Ausbezahlte Dividende	-5 567 318.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 317 200.75
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	19 300 667.02
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	12 917 456.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	28 900 922.51
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	306 925 485.68

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2020-30.9.2021
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	679 643.5270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	280 586.2320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-163 007.3800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	797 222.3790
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	610 814.5560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	301 364.6710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-212 907.6630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	699 271.5640
Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	91 829.4440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 847.0400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 442.7830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	84 233.7010
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 903.1890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 527.6690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 421.4580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39 009.4000
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	139 689.6190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	153 192.1100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 353.8090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	227 527.9200
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	92 790.4070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 606.9100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 545.3490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	105 851.9680
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	247 650.4570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	82 560.1290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71 276.5980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	258 933.9880
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 598.0040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	156 355.6950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 557.8080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	143 395.8910
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	81 782.8470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85 091.5940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 222.1690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	138 652.2720

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV				
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.12.2020	4.12.2020	USD	0.86

¹ Siehe Erläuterung 5

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV					
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
P-4%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD		0.32
P-4%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD		0.32
P-4%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD		0.34
P-4%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD		0.35
P-4%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD		0.35
P-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD		0.35
P-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD		0.35
P-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD		0.36
P-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD		0.36
P-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD		0.36
P-4%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD		0.35
P-4%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD		0.35
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD		0.22
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD		0.22
P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD		0.24
P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD		0.24
P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD		0.25
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD		0.20
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD		0.20
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD		0.20
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD		0.20
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD		0.20
P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD		0.20
P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD		0.20
(HKD) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	HKD		2.25
(HKD) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	HKD		2.24
(HKD) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	HKD		2.38
(HKD) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	HKD		2.46
(HKD) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	HKD		2.48
(HKD) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	HKD		1.94
(HKD) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	HKD		1.94
(HKD) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	HKD		1.97
(HKD) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	HKD		1.98
(HKD) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	HKD		1.97
(HKD) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	HKD		1.97
(HKD) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	HKD		1.99
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	SGD		0.23
(SGD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	SGD		0.23
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	SGD		0.24
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	SGD		0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	SGD		0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	SGD		0.19
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	SGD		0.19
(SGD hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	SGD		0.20
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	SGD		0.20
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2021	21.7.2021	SGD		0.20
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	SGD		0.20
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	SGD		0.20
Q-4%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD		0.35
Q-4%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD		0.35
Q-4%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD		0.38
Q-4%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD		0.39
Q-4%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD		0.39
Q-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD		0.39
Q-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD		0.39
Q-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD		0.40
Q-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD		0.40
Q-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD		0.40
Q-4%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD		0.39
Q-4%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD		0.39

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2021

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	160 000.00	177 679.29	0.06
USD	ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30	100 000.00	94 470.00	0.03
USD	ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	200 000.00	209 024.00	0.07
USD	APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	100 000.00	98 102.91	0.03
USD	APPLE INC 2.20000% 19-11.09.29	150 000.00	154 450.83	0.05
USD	APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	125 000.00	132 265.36	0.04
USD	APPLE INC 2.90000% 17-12.09.27	130 000.00	140 965.78	0.05
USD	APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	120 000.00	130 538.09	0.04
USD	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 1.85000% 20-12.03.30	40 000.00	39 823.30	0.01
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	80 000.00	86 821.64	0.03
USD	BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.30000% 21-29.01.31	80 000.00	77 354.22	0.02
USD	CHEVRON CORP 2.23600% 20-11.05.30	152 000.00	155 836.44	0.05
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	225 000.00	231 292.60	0.08
USD	EQUINOR ASA 2.37500% 20-22.05.30	105 000.00	108 010.78	0.03
USD	EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	120 000.00	133 794.71	0.04
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	200 000.00	213 459.45	0.07
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.87500% 20-17.05.30	161 000.00	152 892.73	0.05
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 21-14.02.31	150 000.00	146 011.77	0.05
USD	EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	105 000.00	113 324.40	0.04
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	100 000.00	106 036.96	0.03
USD	INTERNATIONAL DVPT ASSOCIATION-REG-S 1.00000% 20-03.12.30	200 000.00	190 162.00	0.06
USD	JOHNSON & JOHNSON 1.30000% 20-01.09.30	50 000.00	48 203.69	0.02
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.90000% 17-15.01.28	150 000.00	162 622.03	0.05
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	200 000.00	216 537.50	0.07
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.87500% 18-03.04.28	50 000.00	54 903.69	0.02
USD	KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	200 000.00	221 350.00	0.07
USD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.87500% 20-03.09.30	100 000.00	94 244.18	0.03
USD	MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	130 000.00	143 782.10	0.05
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	160 000.00	174 107.04	0.06
USD	QUEBEC, PROVINCE OF 1.35000% 20-28.05.30	150 000.00	145 961.44	0.05
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	275 000.00	306 530.37	0.10
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	135 000.00	145 470.10	0.05
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.75000% 20-06.04.30	60 000.00	63 704.66	0.02
USD	STATE STREET CORP 2.40000% 20-24.01.30	108 000.00	112 057.58	0.04
USD	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.45500% 19-19.02.29	70 000.00	77 401.51	0.03
USD	VISA INC 2.05000% 20-15.04.30	100 000.00	101 588.59	0.03
USD	VISA INC 3.15000% 15-14.12.25	50 000.00	54 218.79	0.02
USD	WALMART INC 3.05000% 19-08.07.26	90 000.00	97 754.49	0.03
USD	WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	200 000.00	226 447.54	0.07
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	220 000.00	236 078.57	0.08
Total USD			5 575 281.13	1.82

Total Notes, fester Zins

5 575 281.13 1.82

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 3.12500% 20-16.04.30	350 000.00	379 750.00	0.12
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	100 000.00	109 263.48	0.04
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	100 000.00	102 280.34	0.03
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27	100 000.00	108 683.12	0.03
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-13.01.31	150 000.00	144 502.11	0.05
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	50 000.00	53 807.58	0.02
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-18.02.25	225 000.00	229 835.25	0.07
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	250 000.00	263 900.00	0.09
USD	MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	250 000.00	263 106.73	0.09
USD	TORONTO-DOMINION BANK 0.75000% 20-11.09.25	100 000.00	98 716.78	0.03
USD	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	175 000.00	176 129.99	0.06
Total USD			1 929 975.38	0.63

Total Medium-Term Notes, fester Zins

1 929 975.38 0.63

Anleihen, fester Zins

USD

USD	BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	100 000.00	105 990.00	0.03
USD	BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.25000% 16-02.06.26	100 000.00	105 486.56	0.03
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.62500% 20-21.10.27	75 000.00	72 471.88	0.02
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	90 000.00	85 442.79	0.03
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 1.62500% 20-05.10.30	200 000.00	189 706.64	0.06
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30	90 000.00	84 240.00	0.03
USD	MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	130 000.00	138 096.46	0.05
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	100 000.00	107 266.05	0.04
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 1.12500% 20-07.10.30	140 000.00	132 697.69	0.04
Total USD			1 021 398.07	0.33

Total Anleihen, fester Zins

1 021 398.07 0.33

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	625 000.00	841 308.59	0.27
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-15.08.26	25 000.00	25 628.90	0.01
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	550 000.00	584 568.35	0.19
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	550 000.00	584 654.29	0.19
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.05.25	90 000.00	97 055.86	0.03
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	151 000.00	164 637.19	0.05

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	155 000.00	163 718.75	0.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	151 000.00	151 726.69	0.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	32 000.00	32 337.50	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	160 000.00	163 468.75	0.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	206 000.00	218 810.62	0.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 13-15.08.23	100 000.00	104 183.59	0.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	550 000.00	565 210.93	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.11.24	1 000.00	1 029.26	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	313 000.00	292 141.49	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.07.25	150 000.00	147 128.91	0.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-15.02.31	430 000.00	416 495.31	0.14
Total USD		4 554 104.98	1.48
Total Treasury-Notes, fester Zins		4 554 104.98	1.48
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		13 080 759.56	4.26

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

Notes, fester Zins

USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 3.75000% 17-23.03.27	50 000.00	54 826.85	0.02
Total USD		54 826.85	0.02
Total Notes, fester Zins		54 826.85	0.02

Medium-Term Notes, Nullcoupon

USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	190 000.00	150 040.29	0.05
Total USD		150 040.29	0.05
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		150 040.29	0.05

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

204 867.14 0.07

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	349 436.00	2 978 941.90	0.97
USD UBS ETF PLC - MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX SF-A ETF USD	182 166.00	33 471 180.84	10.91
USD XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM	238 859.00	7 184 878.72	2.34
Total Irland		43 635 001.46	14.22

Luxemburg

USD LYXOR ETF WORLD FINANCIALS TR USD-C	27 307.00	6 622 220.57	2.16
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	204 527.00	18 301 075.96	5.96
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS	60 072.00	6 519 013.44	2.12
USD UBS (LUX) BOND SICAV-ASIAN INVST GRADE BONDS (USD) U-X-CAP	1 441.00	18 643 902.97	6.07
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	3 572.11	43 987 247.09	14.33
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD) I-X-DIS	121 781.00	9 440 463.12	3.08
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	1 101.00	16 938 334.50	5.52
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD) U-X-ACC	507.00	18 207 297.81	5.93
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD) I-X-ACC	13 686.00	3 333 772.74	1.09
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	130.00	2 571 996.70	0.84
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 549.00	19 666 413.80	6.41
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	357.00	3 530 701.44	1.15
USD UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	495.00	17 621 138.70	5.74
USD UBS (LUX) INSTITUTION SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	33 441.00	4 163 738.91	1.36
USD UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV - ASIAN EQUITIES (USD) U-X-ACC	1 431.00	37 196 541.09	12.12
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	1.00	11 232.90	0.00
USD UBS ETF SICAV-UBS ETF-BARCLAYS TIPS 1-10 UCITS ETF-A-ACC	873 700.00	12 974 445.00	4.23
USD UBS(LUX)EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE(USD) IX-ACC	50.00	9 188.00	0.00
Total Luxemburg		239 738 724.74	78.11

Total Investment Fonds, open end

283 373 726.20 92.33

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

283 373 726.20 92.33

Total des Wertpapierbestandes

296 659 352.90 96.66

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.21	-35.00	21 125.00	0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.12.21	-43.00	79 390.63	0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		100 515.63	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Finanzterminkontrakte auf Indizes			
USD MSCI MALAYSIA FUTURE 17.12.21	100,00	-38 000,00	-0,01
USD MSCI PHILIPPINES INDEX FUTURE 17.12.21	-157,00	110 920,50	0,04
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.12.21	54,00	-64 147,88	-0,02
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.12.21	30,00	-144 717,80	-0,05
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 17.12.21	70,00	52 187,89	0,02
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 15.10.21	-28,00	25 124,16	0,01
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 16.12.21	-12,00	21 670,50	0,01
USD S&P500 EMINI FUTURE 17.12.21	-91,00	735 052,50	0,24
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 16.12.21	-12,00	60 569,13	0,02
THB SET50 FUTURES 29.12.21	-600,00	75 917,25	0,02
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 09.12.21	24,00	-85 861,53	-0,03
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 28.10.21	-5,00	-18 947,54	-0,01
USD MSCI TAIWAN FUTURE 28.10.21	45,00	-52 350,00	-0,02
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		677 417,18	0,22
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		777 932,81	0,25
Total Derivative Instrumente		777 932,81	0,25

Devisenterminkontrakte

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

USD	5 019 871,08	EUR	4 228 556,02	7.10.2021	118 723,78	0,04
USD	825 838,56	CHF	754 733,86	7.10.2021	16 672,07	0,00
USD	303 350,95	HKD	2 355 543,00	7.10.2021	757,78	0,00
GBP	1 641 877,90	USD	2 275 900,71	7.10.2021	-62 065,89	-0,02
SGD	4 504 076,78	USD	3 329 585,97	7.10.2021	-11 944,30	0,00
USD	653 633,93	CAD	817 412,63	7.10.2021	8 408,01	0,00
JPY	103 820 494,00	USD	942 941,28	7.10.2021	-12 411,08	0,00
USD	555 398,55	AUD	744 881,31	7.10.2021	17 323,60	0,00
USD	343 239,40	SEK	2 955 153,05	7.10.2021	5 439,55	0,00
USD	550 614,51	DKK	3 450 000,00	7.10.2021	12 858,70	0,00
USD	215 803,06	NOK	1 883 825,11	7.10.2021	4,62	0,00
CNH	10 680 000,00	USD	1 638 022,84	8.10.2021	16 012,50	0,00
USD	1 746 521,51	SGD	2 370 000,00	7.10.2021	811,76	0,00
HKD	13 250 000,00	USD	1 706 068,92	7.10.2021	-3 973,26	0,00
USD	1 638 518,93	CNH	10 675 000,00	8.10.2021	-14 742,04	0,00
GBP	100 000,00	USD	136 845,63	7.10.2021	-2 010,10	0,00
JPY	25 000 000,00	USD	228 361,18	7.10.2021	-4 289,28	0,00
AUD	160 000,00	USD	117 460,88	7.10.2021	-1 882,75	0,00
USD	218 737,71	EUR	185 000,00	7.10.2021	4 311,73	0,00
USD	136 471,64	CHF	125 000,00	7.10.2021	2 456,44	0,00
USD	190 557,11	GBP	140 000,00	7.10.2021	1 787,36	0,00
USD	187 293,63	JPY	20 500 000,00	7.10.2021	3 554,67	0,00
USD	456 223,90	HKD	3 550 000,00	7.10.2021	190,72	0,00
USD	165 442,14	EUR	140 000,00	7.10.2021	3 173,83	0,00
USD	222 006,22	GBP	160 000,00	7.10.2021	6 269,37	0,00
USD	23 262,68	SEK	200 000,00	7.10.2021	400,93	0,00
USD	1 646 953,14	THB	55 000 000,00	7.10.2021	21 491,13	0,01
GBP	1 060 000,00	USD	1 443 689,26	7.10.2021	-14 432,61	0,00
USD	338 893,07	EUR	290 000,00	7.10.2021	2 765,87	0,00
USD	1 744 865,73	CHF	1 600 000,00	7.10.2021	29 471,14	0,01
SGD	1 790 000,00	USD	1 313 173,55	7.10.2021	5 316,10	0,00
MYR	14 790 000,00	USD	3 493 150,68	26.11.2021	29 707,93	0,01
INR	271 000 000,00	USD	3 618 640,67	26.11.2021	11 900,93	0,00
USD	3 419 610,17	PHP	172 810 000,00	26.11.2021	55 777,71	0,02
USD	1 428 949,59	EUR	1 215 000,00	7.10.2021	20 692,51	0,01
NZD	2 320 000,00	USD	1 613 058,88	7.10.2021	-12 637,81	0,00
USD	95 139,04	CAD	120 000,00	7.10.2021	416,85	0,00
USD	823 017,93	CAD	1 035 801,81	28.10.2021	5 429,99	0,00
JPY	109 058 556,00	USD	992 687,96	28.10.2021	-15 063,32	0,00
SGD	3 952 612,97	USD	2 940 937,30	28.10.2021	-29 621,21	-0,01
USD	467 525,09	AUD	637 694,33	28.10.2021	6 833,80	0,00
USD	7 325 386,74	EUR	6 186 176,90	28.10.2021	152 281,10	0,05
GBP	2 418 658,17	USD	3 331 280,78	28.10.2021	-69 965,79	-0,02
NZD	2 320 000,00	USD	1 638 651,26	28.10.2021	-38 429,65	-0,01
HKD	7 344 456,04	USD	943 920,29	28.10.2021	-388,73	0,00
USD	549 195,59	DKK	3 450 000,00	28.10.2021	11 231,69	0,00
USD	222 414,15	NOK	1 924 576,81	28.10.2021	1 982,93	0,00
USD	357 379,22	SEK	3 072 337,05	28.10.2021	6 131,19	0,00
USD	2 733 911,12	CHF	2 492 826,64	28.10.2021	59 899,00	0,02
USD	1 704 527,85	THB	55 000 000,00	28.10.2021	79 308,98	0,02
CAD	240 000,00	USD	191 023,79	28.10.2021	-1 584,94	0,00
SEK	1 450 000,00	USD	169 171,79	28.10.2021	-3 399,08	0,00
USD	152 683,47	SGD	205 000,00	7.10.2021	1 683,26	0,00
SEK	1 450 000,00	USD	169 148,17	7.10.2021	-3 400,48	0,00
EUR	150 000,00	USD	178 119,45	7.10.2021	-4 260,55	0,00
EUR	140 000,00	USD	166 311,04	28.10.2021	-3 975,76	0,00
CAD	250 000,00	USD	198 989,61	7.10.2021	-1 651,72	0,00
USD	152 676,30	SGD	205 000,00	28.10.2021	1 682,56	0,00
GBP	230 000,00	USD	318 237,34	7.10.2021	-8 115,61	0,00
CHF	95 000,00	USD	103 799,57	28.10.2021	-1 894,71	0,00
EUR	170 000,00	USD	201 700,97	7.10.2021	-4 660,88	0,00
GBP	230 000,00	USD	318 245,55	28.10.2021	-8 113,90	0,00
JPY	33 500 000,00	USD	304 829,14	7.10.2021	-4 572,80	0,00
EUR	155 000,00	USD	183 976,77	28.10.2021	-4 248,42	0,00
JPY	33 500 000,00	USD	304 874,83	28.10.2021	-4 573,54	0,00
CHF	110 000,00	USD	120 127,90	7.10.2021	-2 194,52	0,00
CHF	200 000,00	USD	215 457,39	28.10.2021	-920,84	0,00
USD	490 956,22	JPY	54 000 000,00	7.10.2021	6 960,92	0,00
DKK	1 100 000,00	USD	173 973,31	28.10.2021	-2 448,59	0,00
USD	491 030,55	JPY	54 000 000,00	28.10.2021	6 962,79	0,00

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

CHF	200 000.00	USD	215 346.54	7.10.2021	-922.22	0.00
DKK	1 100 000.00	USD	173 909.17	7.10.2021	-2 450.80	0.00
USD	177 928.62	GBP	130 000.00	7.10.2021	2 642.43	0.00
USD	177 932.95	GBP	130 000.00	28.10.2021	2 641.15	0.00
USD	170 067.48	CHF	157 500.00	28.10.2021	1 119.95	0.00
USD	169 980.84	CHF	157 500.00	7.10.2021	1 121.68	0.00
SGD	29 900 900.00	USD	22 134 665.03	22.10.2021	-110 750.98	-0.04
CHF	70 000.00	USD	75 800.67	7.10.2021	-752.16	0.00
SGD	120 000.00	USD	88 755.87	28.10.2021	-369.29	0.00
JPY	25 000 000.00	USD	228 830.12	28.10.2021	-4 724.68	0.00
CHF	70 000.00	USD	75 839.40	28.10.2021	-751.61	0.00
SGD	130 000.00	USD	96 157.28	7.10.2021	-401.05	0.00
JPY	25 000 000.00	USD	228 795.19	7.10.2021	-4 723.29	0.00
USD	219 002.74	JPY	24 000 000.00	7.10.2021	3 893.72	0.00
USD	219 035.84	JPY	24 000 000.00	28.10.2021	3 894.62	0.00
USD	182 569.12	SGD	246 600.00	22.10.2021	932.54	0.00
TWD	86 000 000.00	USD	3 114 475.07	26.11.2021	-15 649.67	-0.01
USD	3 653 275.82	INR	271 000 000.00	26.11.2021	22 734.22	0.01
JPY	6 750 000.00	USD	61 311.75	7.10.2021	-812.34	0.00
GBP	120 000.00	USD	164 975.86	28.10.2021	-3 168.04	0.00
JPY	6 750 000.00	USD	61 320.46	28.10.2021	-811.99	0.00
GBP	130 000.00	USD	178 719.14	7.10.2021	-3 432.95	0.00
JPY	15 000 000.00	USD	135 208.50	7.10.2021	-765.36	0.00
JPY	15 000 000.00	USD	135 226.87	28.10.2021	-763.60	0.00
USD	264 427.64	GBP	195 000.00	28.10.2021	1 489.94	0.00
USD	264 419.28	GBP	195 000.00	7.10.2021	1 489.99	0.00
USD	372 599.09	HKD	2 900 000.00	7.10.2021	64.94	0.00
USD	191 456.97	SGD	260 000.00	28.10.2021	-47.28	0.00
USD	191 467.33	SGD	260 000.00	7.10.2021	-45.13	0.00
USD	372 618.25	HKD	2 900 000.00	28.10.2021	59.48	0.00
USD	178 684.94	JPY	20 000 000.00	28.10.2021	-599.41	0.00
USD	178 659.87	JPY	20 000 000.00	7.10.2021	-597.65	0.00
Total Devisenterminkontrakte					272 756.80	0.09
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					9 427 381.76	3.07
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-51 997.70	-0.02
Andere Aktiva und Passiva					-159 940.89	-0.05
Total des Nettovermögens					306 925 485.68	100.00

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China A Equity Quantitative (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020
Nettovermögen in USD		1 266 347.73	1 225 109.07
Klasse I-X-acc¹	LU2072949774		
Aktien im Umlauf		9 900.0000	9 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.65	122.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		126.65	122.52
Klasse Q-acc¹	LU2090086534		
Aktien im Umlauf		100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.70	121.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		124.70	121.84

¹ Erste NAV 13.3.2020

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2020/2021	2020
Klasse I-X-acc	USD	3.4%	-
Klasse Q-acc	USD	2.3%	-
Benchmark ¹			
MSCI China A (net div. reinvested)	USD	18.3%	-

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 entwickelte sich der chinesische Aktienmarkt positiv, eine Folge der erfolgreichen Eindämmung des Virus und der Konjunkturerholung nach dem Ausbruch der Pandemie. In einer ersten Phase wurde der Markt durch fiskal- und geldpolitische Impulse und die schnelle Zulassung höchst wirksamer Impfstoffe unterstützt, die eine über Erwarten gute wirtschaftliche Entwicklung ermöglichten. In der zweiten Phase erwiesen sich die leicht negativen Gewinnkorrekturen zu Beginn des Jahres 2021 kurzfristig als Hemmnis. Trotz der leichten Verlangsamung der Wachstumsdynamik in China blieben die Unternehmensgewinne jedoch robust. In der letzten Zeit führte die strengere staatliche Regulierung zu signifikanten Kursrückgängen in bestimmten Sektoren und belastete auch den breiteren Markt in China.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung, blieb jedoch hinter seiner Benchmark zurück. Die relative Underperformance war auf negative Beiträge der Aktienauswahl, der Risikoindizes und der Branchenallokation zurückzuführen. Der negative Effekt der Risikoindizes war eine Folge des nachteiligen aktiven Engagements im Hinblick auf das Beta, das Momentum und die Hebelung. Das positive aktive Engagement im Buchwert-Kurs-Verhältnis und das negative aktive Engagement im Faktor Liquidität erwiesen sich indes als vorteilhaft. Auf der Sektorebene trugen unsere Engagements im Finanzwesen (Untergewichtung), in Versorgern (Übergewichtung) und im Energiesektor (Übergewichtung) positiv zur Wertentwicklung bei, während unsere Positionen in den Bereichen Industrie (Untergewichtung), Basiskonsumgüter (Übergewichtung) und Grundstoffe (Untergewichtung) das Ergebnis am stärksten belasteten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	98.34
Total	98.34

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	12.77
Banken & Kreditinstitute	10.93
Tabak & alkoholische Getränke	9.60
Nahrungsmittel & Softdrinks	6.08
Elektrische Geräte & Komponenten	5.67
Baugewerbe & Baumaterial	5.59
Diverse Handelsfirmen	5.04
Energie- & Wasserversorgung	4.33
Versicherungen	4.11
Verkehr & Transport	3.53
Elektronik & Halbleiter	3.37
Erdöl	2.74
Diverse Konsumgüter	2.56
Nichteisenmetalle	2.37
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.94
Gastgewerbe & Freizeit	1.60
Fahrzeuge	1.59
Diverse Dienstleistungen	1.58
Maschinen & Apparate	1.54
Bergbau, Kohle & Stahl	1.52
Chemie	1.51
Internet, Software & IT-Dienste	1.41
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.32
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.25
Landwirtschaft & Fischerei	1.17
Immobilien	1.14
Biotechnologie	0.84
Gesundheits- & Sozialwesen	0.69
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.34
Detailhandel, Warenhäuser	0.21
Total	98.34

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.9.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 173 121.70
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	72 153.26
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 245 274.96
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 806.95
Sonstige Forderungen	17 517.16
Total Aktiva	1 266 599.07
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4.88
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-32.91
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-213.55
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-251.34
Total Passiva	-251.34
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 266 347.73

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2020-30.9.2021
Dividenden (Erläuterung 1)	42 359.28
Total Erträge	42 359.28
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-129.03
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-141.48
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-221.32
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-68.92
Total Aufwendungen	-560.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	41 798.53
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	118 360.77
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-357.73
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	118 003.04
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	159 801.57
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-118 562.91
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-118 562.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	41 238.66

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2020-30.9.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 225 109.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	41 798.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	118 003.04
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-118 562.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	41 238.66
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 266 347.73

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2020-30.9.2021
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 900.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	100.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2021

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

China

CNY	AGRICULTURAL BK CH 'A'CNY1	21 000.00	9 554.10	0.75
CNY	ANHUI CONCH CEMENT 'A'CNY1	6 200.00	39 144.87	3.09
CNY	BANK OF BEIJING CO 'A'CNY1	14 100.00	9 513.24	0.75
CNY	BANK OF CHINA LTD 'A'CNY1	17 300.00	8 165.24	0.64
CNY	BANK OF COMMUNICAT 'A'CNY1	51 500.00	35 862.68	2.83
CNY	BAOSHAN IRON & STE 'A'CNY1	10 700.00	14 405.42	1.14
CNY	BEIJING NEW BLDG 'A'CNY1	600.00	2 966.50	0.23
CNY	BOE TECHNOLOGY GP 'A'CNY1	14 800.00	11 565.81	0.91
CNY	BY-HEALTH CO LTD 'A'CNY1	1 900.00	8 303.12	0.66
CNY	C&S PAPER CO LTD 'A'CNY1	1 600.00	4 278.45	0.34
CNY	CHANGCHUN HIGH NEW 'A'CNY1	200.00	8 500.58	0.67
CNY	CHINA CONST BK 'A'CNY1	22 400.00	20 694.04	1.63
CNY	CHINA MERCHANDISE BK 'A'CNY1	4 700.00	36 692.90	2.90
CNY	CHINA PACIFIC INSU 'A'CNY1	5 951.00	24 993.25	1.97
CNY	CHINA PETROLEUM & 'A'CNY1	36 400.00	25 122.29	1.98
CNY	CHINA RAILWAY GROU 'A'CNY1	20 300.00	17 780.15	1.40
CNY	CHINA SOUTH PUBLIS 'A'CNY1	17 700.00	24 541.68	1.94
CNY	CHINA TOURISM GROU 'A'CNY1	500.00	20 117.14	1.59
CNY	CHINA YANGTZE POWE 'A'CNY1	16 100.00	54 811.48	4.33
CNY	CHONG QING BREWERY 'A'CNY1	600.00	12 184.49	0.96
CNY	CHONGQING NEW CENT 'A'CNY1	2 900.00	4 667.18	0.37
CNY	DAAN GENE CO LTD 'A'CNY1	1 500.00	4 310.48	0.34
CNY	FAW CAR CO 'A'CNY1	5 100.00	8 484.02	0.67
CNY	FOSHAN HAITIAN FLA 'A'CNY1	1 720.00	29 278.18	2.31
CNY	FUJIAN SUNNER DEVE 'A'CNY1	2 100.00	7 019.34	0.55
CNY	FUYAO GLASS GROUP 'A'CNY1	1 600.00	10 460.91	0.83
CNY	G-BITS NETWORK TEC A CNY1	100.00	6 054.95	0.48
CNY	GF SECURITIES CO 'A'CNY1	2 800.00	9 081.81	0.72
CNY	GUANGDONG HAID GRP 'A'CNY1	700.00	7 300.98	0.58
CNY	GUANGZHOU BAIYUN 'A'CNY1	3 300.00	15 202.53	1.20
CNY	HAITONG SECURITIES 'A'CNY1	3 600.00	6 763.07	0.53
CNY	HANGZHOU FIRST PV 'A'CNY1	100.00	1 962.20	0.15
CNY	HEILONGJIANG AGRIC 'A'CNY1	3 300.00	7 736.59	0.61
CNY	HENAN SHUANG INVE 'A'CNY1	4 700.00	19 746.52	1.56
CNY	HUAYU AUTOMOTIVE S 'A'CNY1	2 200.00	7 768.93	0.61
CNY	I/MONGOLIA YILI IN 'A'CNY1	7 400.00	43 171.39	3.41
CNY	IND & COM BK CHINA 'A'CNY1	24 800.00	17 883.83	1.41
CNY	INNER MONGOLIA 'A'CNY1	6 600.00	5 842.02	0.46
CNY	JIANGSU HENGRUI ME 'A'CNY1	2 128.00	16 540.85	1.31
CNY	JIANGSU YANGHE BRE 'A'CNY1	1 200.00	30 840.51	2.44
CNY	JIANGSU YUYUE MEDI 'A'CNY1	1 000.00	5 015.36	0.40
CNY	JOINTOWN PHARMACEU 'A'CNY1	5 000.00	11 977.44	0.95
CNY	KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	100.00	28 318.75	2.24
CNY	LIVZON PHARM GRP 'A'CNY1	1 200.00	7 206.89	0.57
CNY	LUXSHARE PRECISION 'A'CNY1	2 690.00	14 865.01	1.17
CNY	LUZHOU LAO JIAO CO 'A'CNY1	400.00	13 715.56	1.08
CNY	MIDEA GROUP CO LTD CNY1	2 100.00	22 617.86	1.79
CNY	NEW CHINA LIFE INS 'A'CNY1	1 100.00	6 836.11	0.54
CNY	PETROCHINA CO 'A'CNY1	10 300.00	9 579.32	0.76
CNY	PING AN INSURANCE 'A'CNY1	2 700.00	20 205.66	1.60
CNY	S/PHARMACEUTICAL 'A'CNY1	7 600.00	22 498.39	1.78
CNY	S/YUYUAN TOURIST 'A'CNY1	2 500.00	3 949.92	0.31
CNY	SAIC MOTOR CO. LTD 'A'CNY1	2 300.00	6 790.93	0.54
CNY	SANJIU MEDICAL 'A'CNY1	2 100.00	9 190.13	0.73
CNY	SANY HEAVY IND CO 'A' CNY1	1 200.00	4 724.12	0.37
CNY	SDIC POWER HOLDING 'A'CNY1	4 600.00	8 584.76	0.68
CNY	SEAZEN HOLDINGS CO A CNY1	2 500.00	14 422.44	1.14
CNY	SHANDONG BUCHANG P A CNY1	3 500.00	9 987.39	0.79
CNY	SHANGHAI JAHWA UNI 'A'CNY1	500.00	3 392.83	0.27
CNY	SHANGHAI MG STATIO 'A'CNY1	800.00	8 415.77	0.66
CNY	SHANXI XINGHUACUN 'A'CNY1	420.00	20 505.56	1.62
CNY	SHENZHEN INOVANCE 'A'CNY1	500.00	4 874.54	0.38
CNY	SHN O'SEAS CHINESE 'A'CNY1	10 100.00	11 706.48	0.92
CNY	SICHUAN CHUANTOU E 'A'CNY1	7 000.00	15 566.03	1.23
CNY	SICHUAN SWELLFUN 'A'CNY1	100.00	1 967.61	0.15
CNY	SINOPEC S/PETROCHE 'A'CNY1	10 900.00	7 168.67	0.57
CNY	TIANMA MICROELECTR 'A'CNY1	3 100.00	6 509.75	0.51
CNY	TOPCHOICE MEDICAL 'A'CNY1	200.00	9 347.35	0.74
CNY	TSINGTAO BREWERY 'A'CNY1	900.00	11 215.62	0.89
CNY	WEICHAI POWER CO 'A'CNY1	1 900.00	5 045.38	0.40
CNY	WEIFU HIGH-TECH 'A'CNY1	3 000.00	9 600.52	0.76
CNY	WUHU SANQI INTERAC 'A'CNY1	1 500.00	4 872.22	0.38
CNY	XIAMEN C & D 'A'CNY1	8 700.00	11 255.08	0.89
CNY	XIAN LONGJI SILICON 'A'CNY1	600.00	7 658.13	0.60
CNY	YIBIN WULIANGYE 'A'CNY1	500.00	16 975.00	1.34
CNY	YOUNGOR GROUP CO 'A'CNY1	16 800.00	16 664.42	1.32
CNY	YUNNAN BAIYAO GRP 'A'CNY1	800.00	12 106.19	0.96
CNY	ZHANGZHOU PIENITZEH 'A' CNY1	300.00	17 557.62	1.39
CNY	ZHEJIANG DAHUA TEC 'A'CNY1	1 900.00	6 974.15	0.55
CNY	ZHEJIANG FUCHUN HY 'A'CNY1	4 300.00	5 030.52	0.40
CNY	ZHEJIANG SUPOR COO 'A'CNY1	900.00	6 505.42	0.51
CNY	ZHEJIANG WEIXING N 'A'CNY1	2 500.00	6 534.20	0.52
CNY	ZHUZHOU KIBING GRO 'A'CNY1	2 300.00	6 168.07	0.49
Total China			1 103 416.89	87.14

Total Inhaberaktien

1 103 416.89 87.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Namensaktien			
China			
CNY AIER EYE HOSPITAL 'A' CNY1	1 063.00	8 784.10	0.69
CNY CHAOZHOU THREE-CIR 'A' CNY1	1 400.00	8 037.57	0.64
CNY ECOVACS ROBOTICS C A CNY1	200.00	4 701.22	0.37
CNY GUANGZHOU KINGMED A CNY1	400.00	6 339.69	0.50
CNY GUANGZHOU SHIYUAN A CNY1	700.00	8 487.11	0.67
CNY HINA RAILWAY SIGN A CNY1	21 000.00	16 768.41	1.32
CNY HITHINK ROYALFLUSH 'A' CNY1	300.00	5 565.79	0.44
CNY JUWEI FOOD CO LTD A CNY1	400.00	3 958.43	0.31
CNY LAKALA PAYMENT CO A CNY1	1 500.00	5 740.35	0.45
CNY MAXSCEND MICROELEC A CNY1	180.00	9 804.79	0.77
CNY NINGXIA BAOFENG EN A CNY1	5 400.00	13 437.01	1.06
CNY OVCTEK CHINA INC A CNY1	500.00	6 318.33	0.50
CNY SG MICRO CORP A CNY1	100.00	5 148.91	0.41
CNY SHENZHEN MINDRAY B 'A' CNY1	300.00	17 892.81	1.41
CNY WENS FOODSTUFF GRO 'A' CNY1	5 300.00	11 867.72	0.94
CNY YEALINK NETWORK TE A CNY1	500.00	6 286.61	0.50
CNY ZHEJIANG SEMIR GAR 'A' CNY1	2 300.00	2 719.22	0.22
Total China		141 858.07	11.20
Total Namensaktien		141 858.07	11.20
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 245 274.96	98.34
Total des Wertpapierbestandes		1 245 274.96	98.34
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		3 806.95	0.30
Andere Aktiva und Passiva		17 265.82	1.36
Total des Nettovermögens		1 266 347.73	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020	30.9.2019
Nettovermögen in USD		2 989 454 606.26	1 481 722 960.40	458 791 165.16
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc¹	LU2258559512			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	-
Klasse I-A3-acc³	LU2095280298			
Aktien im Umlauf		1 264 758.9730	694 795.4880	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.95	108.71	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.95	108.95	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc⁴	LU2310811513			
Aktien im Umlauf		145 516.2180	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.04	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		86.04	-	-
Klasse I-X-acc	LU1946875082			
Aktien im Umlauf		19 770.0000	16 081.0000	10 847.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.83	130.36	108.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		120.83	130.65	108.05
Klasse P-6%-mdist	LU1226288253			
Aktien im Umlauf		8 153 440.3510	3 321 822.6130	1 569 913.2090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.09	102.76	92.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		88.09	102.99	92.00
Klasse (HKD) P-6%-mdist	LU1226288170			
Aktien im Umlauf		5 056 434.8500	1 771 870.3470	1 143 771.9160
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		882.70	1 025.11	930.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		882.70	1 027.37	928.91
Klasse (AUD hedged) P-6%-mdist	LU1269690746			
Aktien im Umlauf		2 737 312.2750	1 100 719.1420	579 305.5690
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		99.66	117.07	106.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ²		99.66	117.33	106.79
Klasse (RMB hedged) P-6%-mdist	LU1226287958			
Aktien im Umlauf		306 016.6520	107 684.1120	60 103.4740
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		987.76	1 126.24	1 001.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ²		987.76	1 128.72	999.80
Klasse (SGD hedged) P-6%-mdist	LU1226288097			
Aktien im Umlauf		4 087 302.6900	337 312.2550	23 720.6760
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		98.32	114.98	103.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		98.32	115.23	103.77
Klasse P-acc	LU1226287529			
Aktien im Umlauf		1 109 108.3680	617 308.4520	283 041.3600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.64	140.27	118.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		127.64	140.58	118.42
Klasse (EUR) P-acc⁵	LU2257594486			
Aktien im Umlauf		26 215.1970	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		89.47	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		89.47	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc⁶	LU2258559868			
Aktien im Umlauf		16 435.5470	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		81.86	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		81.86	-	-
Klasse P-mdist	LU1226287875			
Aktien im Umlauf		3 660 343.2730	2 650 019.4960	540 047.1880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.89	116.50	102.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.89	116.76	102.32
Klasse (HKD) P-mdist	LU1951186391			
Aktien im Umlauf		1 877 235.7710	1 238 078.3020	212 446.1110
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		999.30	1 137.27	1 012.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		999.30	1 139.77	1 010.40
Klasse (AUD hedged) P-mdist⁷	LU2092904486			
Aktien im Umlauf		508 714.3660	304 960.7480	-
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		89.54	103.14	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ²		89.54	103.37	-
Klasse (EUR hedged) P-mdist⁸	LU2291839400			
Aktien im Umlauf		1 003.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		77.49	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		77.49	-	-

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020	30.9.2019
Klasse (SGD hedged) P-mdist LU1226287792				
Aktien im Umlauf		1 715 918.0140	375 757.7200	103 628.2660
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		99.43	114.13	101.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		99.43	114.38	100.87
Klasse Q-6%-mdist LU2037085722				
Aktien im Umlauf		537 367.1380	165 066.3890	12 338.6100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.07	112.43	100.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		97.07	112.68	100.14
Klasse Q-acc⁹ LU2118508683				
Aktien im Umlauf		458 493.4390	370 213.1580	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.59	108.68	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.59	108.92	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc¹⁰ LU2092383061				
Aktien im Umlauf		4 033.6040	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		80.79	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		80.79	-	-

¹ Für die Periode vom 29.1.2021 bis zum 7.6.2021 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-A1-acc im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 7.1.2020

⁴ Erste NAV 26.3.2021

⁵ Erste NAV 26.11.2020

⁶ Erste NAV 29.1.2021

⁷ Erste NAV 9.1.2020

⁸ Erste NAV 22.2.2021

⁹ Erste NAV 26.2.2020

¹⁰ Erste NAV 2.2.2021

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse I-A3-acc	USD	-8.1%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc ²	EUR	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	-7.3%	20.4%	-
Klasse P-6%-mdist	USD	-9.2%	18.7%	11.2%
Klasse (HKD) P-6%-mdist	HKD	-8.8%	17.4%	11.4%
Klasse (AUD hedged) P-6%-mdist	AUD	-9.8%	16.5%	9.8%
Klasse (RMB hedged) P-6%-mdist	CNH	-7.1%	19.8%	11.6%
Klasse (SGD hedged) P-6%-mdist	SGD	-9.4%	17.8%	10.3%
Klasse P-acc	USD	-9.2%	18.7%	11.2%
Klasse (EUR) P-acc ²	EUR	-	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc ²	EUR	-	-	-
Klasse P-mdist	USD	-9.2%	18.7%	11.2%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	-8.8%	17.4%	-
Klasse (AUD hedged) P-mdist	AUD	-9.8%	-	-
Klasse (EUR hedged) P-mdist ²	EUR	-	-	-
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	-9.4%	17.8%	10.3%
Klasse Q-6%-mdist	USD	-8.6%	19.5%	-
Klasse Q-acc	USD	-8.6%	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc ²	EUR	-	-	-

¹ Für die Periode vom 29.1.2021 bis zum 7.6.2021 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-A1-acc im Umlauf. Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 setzte sich die globale Konjunkturerholung von der Covid-19-Pandemie fort, die den Hintergrund für die kräftige Rally von Risikoanlagen bildete. Gegen Ende des Rechnungsjahres schien das Tempo der Wachstumsbeschleunigung jedoch auf einen Höhepunkt zuzusteuern, da die Inflationsrisiken allmählich zunahmen. Chinesische Aktien zählten zu den performance-schwächsten im Vergleich zu anderen globalen Märkten, da die fiskal- und geldpolitische Unterstützung im Laufe des Jahres zurückgenommen wurde und sich die politischen Entscheider bemühten, ein ausgewogenes Verhältnis zwischen strukturellen Veränderungen und wirtschaftlicher Stabilität zu erreichen. Dadurch nahmen die regulatorischen Risiken für die Marktteilnehmer zu, sodass chinesische Risikoanlagen das Jahr über signifikante Schwankungen verzeichneten.

Der Subfonds verbuchte im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine negative Performance. Der Subfonds hatte das vierte Quartal 2020 zwar im Plus beendet und war gut in das erste Quartal 2021 gestartet, doch dies wurde durch ein volatiles zweites Quartal und eine anschliessende massive Verkaufswelle im dritten Quartal 2021 wieder aufgehoben. Die Aktienauswahl belastete die Wertentwicklung am stärksten, gefolgt vom festverzinslichen Engagement, das ebenfalls negativ zu Buche schlug, wenn auch weniger stark. Durch den positiven Beitrag der Vermögensallokation im Rechnungsjahr wurde dies etwas abgefangen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	51.60
Hongkong	17.33
Cayman-Inseln	9.26
Britische Jungferninseln	6.91
Luxemburg	6.18
Irland	3.21
Macau	0.81
Singapur	0.61
Vereinigte Staaten	0.06
Total	95.97

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Immobilien	15.22
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.97
Banken & Kreditinstitute	13.70
Internet, Software & IT-Dienste	10.60
Anlagefonds	9.39
Tabak & alkoholische Getränke	5.19
Baugewerbe & Baumaterial	4.97
Länder- & Zentralregierungen	3.93
Diverse Dienstleistungen	2.98
Chemie	2.34
Gastgewerbe & Freizeit	2.24
Versicherungen	2.19
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.13
Maschinen & Apparate	0.77
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.75
Detailhandel, Warenhäuser	0.65
Erdöl	0.52
Energie- & Wasserversorgung	0.45
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.41
Verkehr & Transport	0.38
Städte, Gemeinden	0.29
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.27
Elektronik & Halbleiter	0.26
Elektrische Geräte & Komponenten	0.25
Biotechnologie	0.24
Fahrzeuge	0.21
Gesundheits- & Sozialwesen	0.20
Bergbau, Kohle & Stahl	0.11
Diverse Konsumgüter	0.10
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.09
Nichteisenmetalle	0.05
Photo & Optik	0.04
Computer & Netzwerkausrüster	0.03
Telekommunikation	0.02
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.01
Landwirtschaft & Fischerei	0.01
Diverse Handelsfirmen	0.01
Total	95.97

Nettovermögensaufstellung

	USD
	30.9.2021
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 137 689 276.20
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-268 842 709.25
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 868 846 566.95
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	94 607 831.49
Andere liquide Mittel (Margins)	34 955 820.83
Forderungen aus Zeichnungen	5 994 975.41
Zinsforderungen aus Wertpapieren	23 829 344.54
Forderungen aus Dividenden	1 321 114.31
Total Aktiva	3 029 555 653.53
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 493 023.13
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-5 963 045.13
Kontokorrentkredit	-3 180.14
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-20 532 678.99
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-7 502 287.02
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 148 157.82
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-337 133.46
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-121 541.58
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 606 832.86
Total Passiva	-40 101 047.27
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 989 454 606.26

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.10.2020-30.9.2021
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 584.89
Zinsen auf Wertpapiere	67 243 981.15
Dividenden (Erläuterung 1)	12 309 838.06
Nettoerträge aus Securities Lending	670 307.73
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	263 925.92
Total Erträge	80 490 637.75
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-47 579 837.86
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 320 607.26
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-423 888.12
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-333 063.15
Total Aufwendungen	-49 657 396.39
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	30 833 241.36
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	9 673 370.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-36 281 377.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-32 228 096.27
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	12 998 640.89
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-45 837 463.15
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-15 004 221.79
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-406 719 519.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-5 717 936.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 658 952.50
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-416 096 408.90
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-431 100 630.69

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2020-30.9.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 481 722 960.40
Zeichnungen	3 246 889 724.43
Rücknahmen	-1 180 257 549.59
Total Mittelzufluss (-abfluss)	2 066 632 174.84
Ausbezahlte Dividende	-127 799 898.29
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	30 833 241.36
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-45 837 463.15
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-416 096 408.90
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-431 100 630.69
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 989 454 606.26

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2020-30.9.2021
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	212 037.0850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-212 037.0850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	694 795.4880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	824 068.3220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-254 104.8370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 264 758.9730
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	204 280.0440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 763.8260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	145 516.2180
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 081.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 227.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 538.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 770.0000
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 321 822.6130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 955 073.7920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 123 456.0540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 153 440.3510
Klasse	(HKD) P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 771 870.3470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 547 359.4330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 262 794.9300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 056 434.8500
Klasse	(AUD hedged) P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 100 719.1420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 283 971.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-647 378.5670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 737 312.2750
Klasse	(RMB hedged) P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	107 684.1120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	233 816.4280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 483.8880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	306 016.6520
Klasse	(SGD hedged) P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	337 312.2550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 110 780.0190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-360 789.5840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 087 302.6900
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	617 308.4520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	986 152.3060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-494 352.3900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 109 108.3680
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 809.6460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 594.4490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	26 215.1970
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 039.1300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 603.5830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 435.5470

Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 650 019.4960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 375 724.9380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 365 401.1610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 660 343.2730
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 238 078.3020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 960 896.9320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 321 739.4630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 877 235.7710
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	304 960.7480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	560 740.5960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-356 986.9780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	508 714.3660
Klasse	(EUR hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 003.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 003.0000
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	375 757.7200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 562 651.5090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-222 491.2150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 715 918.0140
Klasse	Q-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	165 066.3890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	505 298.3820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-132 997.6330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	537 367.1380
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	370 213.1580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	172 947.8020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 667.5210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	458 493.4390
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 019.7450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 986.1410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 033.6040

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV					
– China Allocation Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
P-6%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD		0.51
P-6%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD		0.51
P-6%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD		0.52
P-6%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD		0.53
P-6%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD		0.56
P-6%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD		0.55
P-6%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD		0.53
P-6%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD		0.52
P-6%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD		0.53
P-6%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD		0.51
P-6%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD		0.46
P-6%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD		0.46
(HKD) P-6%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	HKD		5.13
(HKD) P-6%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	HKD		5.18
(HKD) P-6%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	HKD		5.28
(HKD) P-6%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	HKD		5.37
(HKD) P-6%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	HKD		5.60
(HKD) P-6%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	HKD		5.54
(HKD) P-6%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	HKD		5.31
(HKD) P-6%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	HKD		5.24
(HKD) P-6%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	HKD		5.29
(HKD) P-6%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	HKD		5.12
(HKD) P-6%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	HKD		4.68
(HKD) P-6%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	HKD		4.60
(AUD hedged) P-6%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	AUD		0.58
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	AUD		0.59
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	AUD		0.60
(AUD hedged) P-6%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	AUD		0.61
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	AUD		0.63
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	AUD		0.63
(AUD hedged) P-6%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	AUD		0.60
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	AUD		0.59
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	AUD		0.60

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(AUD hedged) P-6%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	AUD	0.58
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	AUD	0.53
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	AUD	0.52
(RMB hedged) P-6%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	CNH	5.64
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	CNH	5.70
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	CNH	5.82
(RMB hedged) P-6%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	CNH	5.94
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.2.2021	18.2.2021	CNH	6.19
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	CNH	6.14
(RMB hedged) P-6%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	CNH	5.88
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	CNH	5.82
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	CNH	5.89
(RMB hedged) P-6%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	CNH	5.71
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	CNH	5.22
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	CNH	5.14
(SGD hedged) P-6%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	SGD	0.57
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	SGD	0.58
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	SGD	0.59
(SGD hedged) P-6%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	SGD	0.60
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	SGD	0.62
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	SGD	0.62
(SGD hedged) P-6%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	SGD	0.59
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.5.2021	14.5.2021	SGD	0.58
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	SGD	0.59
(SGD hedged) P-6%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	SGD	0.57
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	SGD	0.52
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	SGD	0.51
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.38
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.38
P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.39
P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.40
P-mdist	19.2.2021	24.2.2021	USD	0.42
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.42
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.40
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.40
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.41
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.39
P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.36
P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.35
(HKD) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	HKD	3.75
(HKD) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	HKD	3.79
(HKD) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	HKD	3.87
(HKD) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	HKD	3.96
(HKD) P-mdist	19.2.2021	24.2.2021	HKD	4.12
(HKD) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	HKD	4.09
(HKD) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	HKD	3.93
(HKD) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	HKD	3.88
(HKD) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	HKD	3.92
(HKD) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	HKD	3.80
(HKD) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	HKD	3.57
(HKD) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	HKD	3.52
(AUD hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	AUD	0.35
(AUD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	AUD	0.35
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	AUD	0.36
(AUD hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	AUD	0.37
(AUD hedged) P-mdist	19.2.2021	24.2.2021	AUD	0.38
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	AUD	0.38
(AUD hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	AUD	0.36
(AUD hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	AUD	0.36
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	AUD	0.36
(AUD hedged) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	AUD	0.35
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	AUD	0.30
(AUD hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	AUD	0.30
(EUR hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	EUR	0.24
(EUR hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	EUR	0.23
(EUR hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	EUR	0.23
(EUR hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	EUR	0.23
(EUR hedged) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	EUR	0.22
(EUR hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	EUR	0.22
(EUR hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	EUR	0.22
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	SGD	0.39
(SGD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	SGD	0.39
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	SGD	0.40
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	SGD	0.41
(SGD hedged) P-mdist	19.2.2021	24.2.2021	SGD	0.43
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	SGD	0.42
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	SGD	0.41
(SGD hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	SGD	0.40
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	SGD	0.41

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
Jahresbericht und geprufte Jahresabschluss per 30. September 2021

UBS (Lux) Key Selection SICAV					
– China Allocation Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2021	21.7.2021	SGD	0.39	
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	SGD	0.36	
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	SGD	0.36	
Q-6%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.56	
Q-6%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.56	
Q-6%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD	0.57	
Q-6%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD	0.59	
Q-6%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	0.61	
Q-6%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	0.60	
Q-6%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	0.58	
Q-6%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	0.57	
Q-6%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.58	
Q-6%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.56	
Q-6%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.51	
Q-6%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	0.50	

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2021

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

China

HKD	3SBIO INC USD0.00001	72 500.00	71 216.25	0.00
HKD	A-LIVING SMART CIT CNY1 H	31 750.00	112 928.39	0.01
HKD	AAC TECHNOLOGIES H USD0.01	40 500.00	193 193.93	0.01
CNY	AGRICULTURAL BK CH 'A'CNY1	231 000.00	105 095.05	0.01
HKD	AGRICULTURAL BK CH 'H'CNY1	1 421 000.00	488 999.60	0.02
CNY	AIR CHINA LTD 'A'CNY1	15 400.00	17 730.32	0.00
HKD	AIR CHINA LTD 'H'CNY1	110 000.00	72 741.05	0.00
HKD	ALUMINIUM CORP CHN 'H' CNY1	222 000.00	167 898.92	0.01
CNY	ALUMINIUM CORP CHN 'A'CNY1	47 800.00	57 326.12	0.00
CNY	ANGEL YEAST CO. LT 'A'CNY1	4 300.00	33 383.78	0.00
CNY	ANHUI CONCH CEMENT 'A'CNY1	14 800.00	93 442.58	0.00
HKD	ANHUI CONCH CEMENT 'H'CNY1	1 757 500.00	9 478 164.84	0.32
CNY	ANHUI GUJING DISTL 'A'CNY1	1 000.00	36 910.32	0.00
HKD	ANHUI GUJING DISTL 'B'CNY1	491 439.00	6 398 002.05	0.22
CNY	ANHUI HONGLU STEEL 'A'CNY1	3 000.00	20 380.21	0.00
CNY	ANHUI KOUZI DISTIL CNY1 A	3 500.00	27 340.75	0.00
CNY	ANHUI USTC IFLYTEK CNY1	7 100.00	58 121.52	0.00
HKD	ANTA SPORTS PRODUK HKD0.10	59 000.00	1 112 135.49	0.04
CNY	APELOA PHARMACEUTI 'A'CNY1	5 500.00	32 495.38	0.00
CNY	AVIC CAPITAL CO 'A'CNY1	16 100.00	9 542.18	0.00
CNY	AVIC ELECTROMECHAN 'A'CNY1	6 100.00	12 498.01	0.00
HKD	AVICHINA INDUSTRY 'H'CNY1	116 000.00	73 282.91	0.00
CNY	BANK OF BEIJING CO 'A'CNY1	51 800.00	34 949.36	0.00
CNY	BANK OF CHENGDU CO A CNY1	4 600.00	8 442.39	0.00
CNY	BANK OF CHINA LTD 'A'CNY1	81 000.00	38 230.31	0.00
HKD	BANK OF CHINA LTD 'H'HKD1	4 281 000.00	1 517 168.94	0.05
CNY	BANK OF COMMUNICAT 'A'CNY1	125 800.00	87 602.42	0.00
HKD	BANK OF COMMUNICAT 'H'CNY1	493 000.00	292 461.38	0.01
CNY	BANK OF HANGZHOU C A CNY1	26 700.00	61 687.05	0.00
CNY	BANK OF JIANGSU CO A CNY1	53 800.00	48 453.84	0.00
CNY	BANK OF NANJING CO 'A'CNY1	35 800.00	50 136.56	0.00
CNY	BANK OF NINGBO CO. 'A'CNY1	20 800.00	113 138.82	0.01
CNY	BANK OF SHANGHAI C A CNY1	62 300.00	70 473.91	0.00
CNY	BAOSHAN IRON & STE 'A'CNY1	78 800.00	106 088.53	0.01
HKD	BEIJING CAP INTL A 'H'CNY1	108 000.00	63 652.59	0.00
CNY	BEIJING DABEINONG 'A'CNY1	7 900.00	9 242.13	0.00
CNY	BEIJING ENLIGHT ME 'A'CNY1	5 000.00	7 675.46	0.00
CNY	BEIJING NEW BLDG 'A'CNY1	8 600.00	42 519.90	0.00
CNY	BEIJING ORIGINWATE 'A'CNY1	28 200.00	33 907.29	0.00
CNY	BEIJING SEVENSTAR 'A'CNY1	1 700.00	96 202.19	0.00
CNY	BEIJING SHIJI INFO 'A'CNY1	3 500.00	13 800.36	0.00
CNY	BEIJING SHUNXIN AG 'A'CNY1	1 200.00	6 562.52	0.00
CNY	BEIJING TIANTAN BI 'A'CNY1	2 000.00	9 906.92	0.00
CNY	BEIJING-SHANGHAI H A CNY1	139 800.00	102 976.25	0.00
CNY	BOE TECHNOLOGY GP 'A'CNY1	75 700.00	59 157.56	0.00
CNY	BY-HEALTH CO LTD 'A'CNY1	5 500.00	24 035.34	0.00
CNY	BYD CO 'A'CNY1	6 000.00	231 665.93	0.01
HKD	BYD CO 'H'CNY1	42 500.00	1 326 095.61	0.05
CNY	C&S PAPER CO LTD 'A'CNY1	9 100.00	24 333.70	0.00
CNY	C/STATE SHIPBULDI 'A'CNY1	23 300.00	90 500.84	0.00
CNY	CAITONG SECURITCO A CNY1	5 900.00	9 869.63	0.00
CNY	CANSINO BIOLOGICS INC-A	313.00	16 409.60	0.00
HKD	CGN POWER CO LTD CNY1	518 000.00	157 636.85	0.01
CNY	CHANGCHUN HIGH NEW 'A'CNY1	1 400.00	59 504.04	0.00
CNY	CHANGJIANG SECURIT 'A'CNY1	17 400.00	20 598.41	0.00
CNY	CHANGZHOU XINGYU A 'A'CNY1	1 000.00	28 009.25	0.00
CNY	CHIFENG JILONG GOL 'A'CNY1	8 000.00	19 002.96	0.00
HKD	CHINA CINDA ASSET 'H'CNY1	390 000.00	66 102.54	0.00
HKD	CHINA CITIC BK COR 'H'CNY1	504 000.00	227 799.54	0.01
HKD	CHINA COMM SERVICE 'H'CNY1	136 000.00	75 440.11	0.00
HKD	CHINA CONCH VENTUR HKD0.01	91 500.00	423 551.28	0.02
CNY	CHINA CONST BK 'A'CNY1	37 600.00	34 736.43	0.00
HKD	CHINA CONST BK 'H'CNY1	5 210 000.00	3 732 944.70	0.13
CNY	CHINA COSCO HLDGS 'A'CNY1	36 380.00	97 281.31	0.00
HKD	CHINA COSCO HLDGS 'H'CNY1	185 400.00	284 245.56	0.01
HKD	CHINA DONGXIANG (GROUP) HKD0.01	1 811 000.00	197 659.19	0.01
CNY	CHINA EAST AIRLINE 'A'CNY1	25 100.00	18 294.38	0.00
CNY	CHINA EVERBRIGHT B 'A'CNY1	138 500.00	72 656.16	0.00
HKD	CHINA EVERBRIGHT B 'H'CNY1	174 000.00	61 441.47	0.00
HKD	CHINA EVERGRANDE G USD0.01	114 000.00	43 182.37	0.00
HKD	CHINA FEIHE LTD USD0.000000025	198 000.00	334 072.09	0.01
CNY	CHINA FIBERGLASS C 'A'CNY1	14 200.00	38 630.49	0.00
CNY	CHINA GALAXY SECUR A CNY1	21 900.00	35 516.35	0.00
HKD	CHINA GALAXY SECUR CNY1 H	201 500.00	117 206.82	0.01
CNY	CHINA GREATWALL C 'A'CNY1	4 300.00	8 776.80	0.00
HKD	CHINA LESSO GROUP HKD0.05	60 000.00	96 149.15	0.00
CNY	CHINA LIFE INSURAN 'A'CNY1	11 800.00	54 415.33	0.00
HKD	CHINA LIFE INSURAN 'H'CNY1	401 000.00	658 043.89	0.02
HKD	CHINA LITERATURE L USD0.0001	22 400.00	170 849.65	0.01
HKD	CHINA LONGYUAN POW 'H'CNY1	185 000.00	457 042.34	0.02
HKD	CHINA MEDICAL SYS USD0.005(POST BOARD LOT)	75 000.00	136 750.60	0.01
HKD	CHINA MEIDONG AUTO HKD0.1	30 000.00	150 618.27	0.01
CNY	CHINA MERCHANTS BK 'A'CNY1	69 000.00	538 682.95	0.02
HKD	CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1	5 582 000.00	44 474 518.16	1.49
CNY	CHINA MERCHANTS EN 'A'CNY1	14 880.00	12 710.57	0.00
CNY	CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'CNY1	26 200.00	74 276.21	0.00
CNY	CHINA MERCHANTS SH A CNY1	34 300.00	68 683.33	0.00
CNY	CHINA MINSHENG BAN 'A'CNY1	129 700.00	78 476.51	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
HKD	CHINA MINSHENG BAN 'H'CNY1	341 000.00	137 049.78	0.01
HKD	CHINA MOLYBDENUM C 'H'CNY0.2	192 000.00	119 570.10	0.01
CNY	CHINA MOLYBDENUM C 'A'CNY0.2	66 300.00	61 968.85	0.00
CNY	CHINA NATIONAL ENG 'A'CNY1	19 200.00	32 088.39	0.00
CNY	CHINA NATIONAL MED 'A'CNY1	5 300.00	24 047.11	0.00
CNY	CHINA NATL NUCLE P CNY1 A	19 200.00	21 421.97	0.00
CNY	CHINA NORTHERN RAR 'A'CNY1	12 800.00	87 688.46	0.00
HKD	CHINA OILFIELD SER 'H'CNY1	104 000.00	99 220.59	0.00
CNY	CHINA PACIFIC INSU 'A'CNY1	23 800.00	99 956.21	0.00
HKD	CHINA PACIFIC INSU 'H'CNY1	143 600.00	426 859.62	0.02
CNY	CHINA PETROLEUM & 'A'CNY1	108 000.00	74 538.66	0.00
HKD	CHINA PETROLEUM & 'H'CNY1	1 336 000.00	662 175.94	0.02
CNY	CHINA RAILWAY GROU 'A'CNY1	74 100.00	64 901.93	0.00
HKD	CHINA RAILWAY GROU 'H'CNY1	231 000.00	115 086.22	0.01
HKD	CHINA RESOURCES MI HKD0.00001	330 862.00	1 837 437.76	0.06
HKD	CHINA RESOURCES P NPV	90 000.00	44 260.97	0.00
HKD	CHINA SHENHUA ENER 'H'CNY1.00	178 500.00	417 605.52	0.02
CNY	CHINA SHENHUA ENERGY CO -A	26 100.00	91 521.55	0.00
CNY	CHINA SHIPPING DEV 'A' CNY1	10 700.00	11 342.20	0.00
CNY	CHINA SOUTH PUBLIS 'A'CNY1	30 500.00	42 289.33	0.00
CNY	CHINA STHN AIRLINE 'A'CNY1	26 900.00	24 060.41	0.00
HKD	CHINA STHN AIRLINE 'H'CNY1	98 000.00	55 367.94	0.00
CNY	CHINA TOURISM GROU 'A'CNY1	6 500.00	261 522.87	0.01
CNY	CHINA TRANSINFO TE 'A'CNY1	3 800.00	8 691.23	0.00
CNY	CHINA UNITED TELEC 'A'CNY1	54 800.00	34 853.42	0.00
CNY	CHINA VANKE CO 'A'CNY1	34 200.00	112 780.11	0.01
HKD	CHINA VANKE CO 'H'CNY1	95 600.00	261 467.15	0.01
CNY	CHINA YANGTZE POWE 'A'CNY1	79 200.00	269 631.62	0.01
HKD	CHINA YUHUA EDUCAT HKD0.00001	52 000.00	25 239.15	0.00
HKD	CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	18 976 000.00	33 527 621.05	1.12
CNY	CHINASTATE CONSTRU 'A'CNY1	146 800.00	109 041.11	0.01
HKD	CHN INTL CAP (HK) CNY1 H	77 200.00	202 717.04	0.01
CNY	CHONG QING BREWERY 'A'CNY1	1 200.00	24 368.98	0.00
CNY	CHONG QING CHANGAN 'A'CNY1	21 560.00	55 717.06	0.00
CNY	CHONGQING FULING Z 'A'CNY1	6 400.00	30 474.07	0.00
CNY	CHONGQING NEW CENT 'A'CNY1	16 600.00	26 715.57	0.00
HKD	CHONGQING RURAL CO CNY1 H SHARE	133 000.00	48 500.88	0.00
CNY	CHONGQING ZHIFEI B 'A'CNY1	5 300.00	130 397.31	0.01
CNY	CITIC SECURITIES 'A' CNY1	33 800.00	132 225.96	0.01
HKD	CITIC SECURITIES CNY1 'H'	128 000.00	326 085.34	0.01
CNY	CSR CORP LTD 'A'CNY1	50 300.00	48 337.32	0.00
CNY	DAAN GENE CO LTD 'A'CNY1	8 100.00	23 276.62	0.00
HKD	DALI FOODS GROUP C HKD0.01	113 000.00	68 195.53	0.00
CNY	DALIAN DAYANG TRAN 'A'CNY1	12 700.00	27 376.49	0.00
HKD	DONGFENG MOTOR GRO 'H'CNY1	154 000.00	137 431.14	0.01
CNY	DONGXING SECURITE 'A' CNY1	15 200.00	26 649.95	0.00
HKD	ENN ENERGY HOLDING HKD0.10	43 600.00	718 838.20	0.03
CNY	ENN NATURAL GAS CO LTD-A	8 000.00	22 630.24	0.00
CNY	EVE ENERGY CO LTD 'A'CNY1	6 300.00	96 545.11	0.00
CNY	EVERBRIGHT SECURIT 'A'CNY1	14 000.00	33 645.15	0.00
CNY	FAW CAR CO 'A'CNY1	5 800.00	9 648.49	0.00
CNY	FIBERHOME TELECOMM 'A'CNY1	3 600.00	9 827.07	0.00
CNY	FINANCE STREET HOL 'A'CNY1	9 400.00	8 727.75	0.00
CNY	FIRST CAPITAL SECU A CNY1	24 500.00	27 449.07	0.00
HKD	FLAT GLASS GROUP C 'H' CNY0.25	22 000.00	103 814.89	0.00
CNY	FOCUS MEDIA INFORM 'A'CNY1	51 700.00	58 563.17	0.00
CNY	FOSHAN HAITIAN FLA 'A'CNY1	11 800.00	200 861.94	0.01
HKD	FOSUN INTL NPV	139 000.00	169 022.46	0.01
CNY	FOUNDER SECURITIES 'A'CNY1	23 600.00	29 873.65	0.00
CNY	FUYAO GLASS GROUP 'A'CNY1	7 500.00	49 035.54	0.00
HKD	FUYAO GLASS INDUST 'H' CNY1	33 200.00	177 554.92	0.01
CNY	G-BITS NETWORK TEC A CNY1	400.00	24 219.80	0.00
CNY	GEMDALE CORP 'A' CNY1	22 000.00	38 129.72	0.00
HKD	GENSCRIPT BIOTECH USD0.001	62 000.00	238 832.03	0.01
CNY	GF SECURITIES CO 'A'CNY1	26 500.00	85 952.82	0.00
CNY	GOERTEK INC. 'A'CNY1	10 700.00	71 364.79	0.00
HKD	GOME RETAIL HLD5 HKD0.025	617 000.00	57 834.59	0.00
CNY	GREAT WALL MOTOR 'A'CNY1	8 300.00	67 559.56	0.00
HKD	GREAT WALL MOTOR 'H'CNY1	171 000.00	630 169.88	0.02
CNY	GREENLAND HOLDINGS 'A'CNY1	11 340.00	8 247.72	0.00
HKD	GREENTOWN CHINA HO HKD0.10	50 000.00	75 630.14	0.00
HKD	GREENTOWN SERVICE HKD0.00001	80 000.00	86 287.70	0.00
CNY	GRG BANKING EQUIPM 'A'CNY1	10 700.00	16 243.36	0.00
CNY	GUANGDONG HAID GRP 'A'CNY1	5 300.00	55 278.82	0.00
CNY	GUANGDONG SHENGYI 'A'CNY1	9 400.00	31 507.16	0.00
HKD	GUANGZHOU AUTOMOBIL 'H' CNY1	162 000.00	143 114.32	0.01
CNY	GUANGZHOU BAIYUN 'A'CNY1	7 300.00	33 629.83	0.00
CNY	GUANGZHOU HAIGE CO 'A'CNY1	20 100.00	31 850.70	0.00
HKD	GUANGZHOU R&F PROP 'H'CNY0.25(POST SUBD)	100 000.00	76 785.78	0.00
CNY	GUANGZHOU TINCI MA 'A'CNY1	2 100.00	49 434.32	0.00
CNY	GUANGZHOU WONDFO B CNY1 A	2 800.00	18 631.57	0.00
CNY	GUOSEN SECURITIES 'A'CNY1	14 100.00	25 790.49	0.00
CNY	GUOTAI JUNAN SECUR CNY1 A	24 100.00	66 495.36	0.00
CNY	GUOXUAN HIGH-TECH 'A'CNY1	5 000.00	36 744.74	0.00
CNY	GUOYUAN SECURITIES 'A'CNY1	16 300.00	19 548.45	0.00
CNY	HZ GREAT STAR IND 'A'CNY1	1 900.00	8 079.66	0.00
CNY	HAFEI AVIATION IND 'A'CNY1	3 200.00	27 532.63	0.00
CNY	HAIER SMART HOME C 'A'CNY1	21 700.00	87 812.11	0.00
HKD	HAITIAN INTL HLDGS HKD0.10	34 000.00	104 996.21	0.01
CNY	HAITONG SECURITIES 'A'CNY1	29 100.00	54 668.18	0.00
HKD	HAITONG SECURITIES 'H'CNY1	138 000.00	126 342.15	0.01
CNY	HANGZHOU FIRST PV 'A'CNY1	2 300.00	45 130.49	0.00
CNY	HANGZHOU HANGYANG 'A'CNY1	4 600.00	20 130.76	0.00
CNY	HANGZHOU ROBAM APP 'A'CNY1	4 800.00	25 106.20	0.00
CNY	HANGZHOU SILAN MIC 'A'CNY1	5 500.00	48 589.87	0.00
HKD	HANSHO PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	2 818 000.00	7 164 498.77	0.24

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CNY HEFEI MEIYA OPTOE 'A'CNY1	3 100.00	18 243.62	0.00
CNY HEILONGJIANG AGRIC 'A'CNY1	10 800.00	25 319.75	0.00
CNY HENAN SHUANG INVE 'A'CNY1	7 600.00	31 930.55	0.00
CNY HENGYI PETROCHEMIC 'A'CNY1	17 700.00	31 498.80	0.00
CNY HONGFA TECHNOLOGY 'A'CNY1	3 500.00	33 785.97	0.00
HKD HUA HONG SEMICONDU NPV	29 000.00	150 438.50	0.01
CNY HUAJAN SECURITIES 'A'CNY1	11 600.00	9 621.57	0.00
CNY HUADIAN POWER INTL 'A'CNY1	19 400.00	14 199.92	0.00
CNY HUADONG MEDICINE 'A'CNY1	4 600.00	21 127.33	0.00
CNY HUALAN BIOLOGICAL 'A'CNY1	6 200.00	26 768.18	0.00
HKD HUANENG POWER INTL 'H'CNY1	194 000.00	104 374.74	0.00
CNY HUATAI SECURITIES 'A'CNY1	22 700.00	59 681.84	0.00
HKD HUATAI SECURITIES 'H'CNY1	91 600.00	141 377.26	0.01
CNY HUAXIA BANK CO 'A'CNY1	55 200.00	47 579.21	0.00
CNY HUAYU AUTOMOTIVE S 'A'CNY1	8 200.00	28 956.93	0.00
CNY HUNAN VALIN STEEL 'A'CNY1	33 100.00	33 959.75	0.00
CNY HUNDSUN TECHNOLOGI 'A'CNY1	3 780.00	33 505.63	0.00
CNY I/MONGOLIA B STEEL 'A'CNY1	126 800.00	62 201.59	0.00
CNY I/MONGOLIA YILI IN 'A'CNY1	21 500.00	125 430.39	0.01
CNY IND & COM BK CHINA 'A'CNY1	211 100.00	152 228.90	0.01
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H'CNY1	3 058 000.00	1 700 219.57	0.06
CNY INDUSTRIAL BANK CO 'A'CNY1	70 200.00	198 797.61	0.01
CNY INDUSTRIAL SECURIT 'A'CNY1	31 200.00	47 508.65	0.00
CNY INNER MONGOLIA 'A'CNY1	42 100.00	37 265.00	0.00
CNY INSPUR ELECTRONIC 'A'CNY1	7 900.00	34 865.80	0.00
CNY JA SOLAR TECHNOLOG 'A'CNY1	5 300.00	54 089.58	0.00
CNY JCET GROUP CO LTD 'A'CNY1	7 700.00	38 213.13	0.00
CNY JG/ZHENGHANG TECH 'A'CNY1	4 900.00	7 150.41	0.00
HKD JIANGSU EXPRESSWAY 'H'CNY1	42 000.00	42 550.62	0.00
CNY JIANGSU HENGLI HIG 'A'CNY1	4 700.00	61 516.06	0.00
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A'CNY1	20 200.00	157 013.69	0.01
CNY JIANGSU KING'S LUC 'A'CNY1	3 600.00	25 236.18	0.00
CNY JIANGSU YANGHE BRE 'A'CNY1	5 100.00	131 072.17	0.01
CNY JIANGSU YANGNONG C 'A'CNY1	600.00	9 735.15	0.00
CNY JIANGSU YOKE TECHN 'A'CNY1	1 800.00	21 269.70	0.00
CNY JIANGSU YUYUE MEDI 'A'CNY1	1 900.00	9 529.18	0.00
CNY JIANGSU ZHONG TIAN 'A'CNY1	13 400.00	18 869.88	0.00
CNY JIANGSU ZHONGNAN 'A'CNY1	10 700.00	7 368.29	0.00
CNY JIANGXI COPPER CO 'A'CNY1	2 700.00	10 219.82	0.00
HKD JIANGXI COPPER CO 'H'CNY1	65 000.00	117 348.71	0.01
CNY JIANGXI GANFENG LI 'A'CNY1	3 800.00	95 815.17	0.00
CNY JILIN AODONG MEDIC 'A'CNY1	18 200.00	47 428.18	0.00
CNY JINGSU WUJIANG CHI 'A'CNY1	10 400.00	45 255.53	0.00
CNY JINKE PROPERTY GRO 'A'CNY1	33 500.00	26 749.61	0.00
CNY JIUGUI LIQUOR CO 'A'CNY1	1 100.00	42 169.09	0.00
CNY JOINCARE PHARMACEU 'A'CNY1	9 500.00	16 729.73	0.00
CNY JONJEE HI-TECH IND 'A'CNY1	5 400.00	26 606.62	0.00
CNY JPMF GUANGDONG CO 'A'CNY1	35 700.00	35 688.12	0.00
HKD KAISA GROUP HLDGS HKD0.10 REGS	152 000.00	41 377.01	0.00
HKD KINGDEE INTL SOFTW HKD0.025	144 000.00	481 670.28	0.02
CNY KINGFA SCI.&TECH. 'A'CNY1	11 000.00	24 971.57	0.00
HKD KINGSOFT CORP USD0.0005	1 177 200.00	4 693 442.39	0.16
CNY KUANG-CHI TECHNOLO 'A'CNY1	10 900.00	37 884.30	0.00
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	419 658.00	118 841 893.15	3.98
CNY LB GROUP CO LTD 'A'CNY1	5 600.00	24 879.65	0.00
HKD LENOVO GROUP LTD HKD0.025	398 000.00	427 748.17	0.02
CNY LEO GROUP CO LTD 'A'CNY1	27 800.00	10 797.95	0.00
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	1 641 500.00	19 001 428.49	0.64
CNY LIVZON PHARM GRP 'A'CNY1	2 600.00	15 614.93	0.00
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	2 888 000.00	13 312 857.12	0.45
CNY LUXI CHEMICAL GP 'A'CNY1	7 000.00	20 364.74	0.00
CNY LUXSHARE PRECISION 'A'CNY1	946 364.00	5 229 630.76	0.18
CNY LUZHOU LAO JIAO CO 'A'CNY1	4 000.00	137 155.59	0.01
CNY MATERIALS INDUSTRY 'A'CNY1	31 700.00	31 787.56	0.00
CNY MEINIAN ONEHEALTH 'A'CNY1	24 100.00	27 672.21	0.00
CNY METALLURGICAL CORP OF CHINA-A	71 900.00	48 399.53	0.00
HKD MICROPORT SCIENTIF USD0.00001	35 000.00	197 293.24	0.01
CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1	12 300.00	132 476.03	0.01
CNY MUYUAN FOODSTUFF C 'A'CNY1	17 600.00	141 352.34	0.01
CNY NANJI E-COMMERCE C 'A'CNY1	14 900.00	15 217.85	0.00
CNY NARI TECH DEV CO 'A'CNY1	19 160.00	106 471.62	0.01
CNY NAVINFO CO LTD 'A'CNY1	11 200.00	19 099.53	0.00
HKD NEW CHINA LIFE INS 'H'CNY1	51 000.00	150 618.26	0.01
CNY NEW CHINA LIFE INS 'A'CNY1	5 900.00	36 666.43	0.00
CNY NEW HOPE LIUHE CO 'A'CNY1	17 000.00	38 829.18	0.00
CNY NINESTAR CORP 'A'CNY1	4 700.00	27 165.11	0.00
CNY NINGBO JOYSON ELEC 'A'CNY1	5 800.00	15 652.99	0.00
CNY NINGBO TUOPU GROUP A CNY1	1 700.00	9 586.28	0.00
CNY OFFSHORE OIL ENGIN 'A'CNY1	40 900.00	30 316.69	0.00
CNY OFILM GROUP CO LTD 'A'CNY1	18 500.00	24 047.72	0.00
CNY OPPEIN HOME GROUP A CNY1	1 700.00	34 428.02	0.00
CNY ORIENT SECS CO LTD A CNY1	23 100.00	54 084.63	0.00
HKD PEOPLE'S INSURANCE 'H'CNY1	446 000.00	138 589.35	0.01
CNY PERFECT WORLD CO L 'A'CNY1	2 900.00	6 767.41	0.00
CNY PETROCHINA CO 'A'CNY1	74 300.00	69 101.31	0.00
HKD PETROCHINA CO 'H'CNY1	1 164 000.00	551 517.10	0.02
HKD PICC PROPERTY & CA 'H'CNY1	386 000.00	374 208.71	0.01
CNY PING AN BANK CO LT 'A'CNY1	13 097 830.00	36 341 479.51	1.22
CNY PING AN INSURANCE 'A'CNY1	37 600.00	281 382.51	0.01
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	6 019 000.00	41 155 093.15	1.38
CNY POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD 'A'CNY1	30 400.00	66 001.56	0.00
HKD POSTAL SAVINGS BAN 'H' CNY1	432 000.00	298 432.18	0.01
CNY POWER CONSTR CHINA 'A'CNY1	63 100.00	82 705.76	0.00
HKD POWERLONG REAL EST HKD0.01	78 000.00	58 590.89	0.00
CNY RONGSHENG PETRO CH 'A'CNY1	33 900.00	98 623.52	0.00
CNY S.F. HOLDING CO 'A'CNY1	15 400.00	155 736.09	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CNY S/BAOSIGHT SOF 'A' CNY1	3 600.00	36 767.95	0.00
CNY S/CONSTRUCTION 'A' CNY1	105 300.00	66 809.03	0.00
CNY S/DONG HUALU-HENG 'A' CNY1	7 300.00	37 199.54	0.00
CNY S/FRIENDSHIP GROUP 'A' CNY1	2 900.00	6 475.71	0.00
CNY S/H RAAS BLOOD PRO 'A' CNY1	31 200.00	32 927.74	0.00
CNY S/INTL AIRPORT 'A' CNY1	3 500.00	23 966.48	0.00
CNY S/JINJIANG INTL HO 'A' CNY1	4 100.00	28 836.38	0.00
USD S/LIJIAZUE 'B' CNY1	67 000.00	60 702.00	0.00
CNY S/PHARMACEUTICAL 'A' CNY1	5 900.00	17 465.86	0.00
CNY S/PUDONG DEV BANK 'A' CNY1	90 800.00	126 459.46	0.01
CNY S/YUYUAN TOURIST 'A' CNY1	19 900.00	31 441.39	0.00
CNY SZHANGJIANG HITEC 'A' CNY1	9 000.00	23 509.20	0.00
CNY SAIC MOTOR CO. LTD 'A' CNY1	25 800.00	76 176.50	0.00
CNY SAILUN JINYU GROUP 'A' CNY1	17 600.00	31 211.90	0.00
CNY SANAN OPTOELECTRON 'A' CNY1	15 200.00	74 539.90	0.00
CNY SANJIU MEDICAL 'A' CNY1	2 600.00	11 378.26	0.00
HKD SANY HEAVY EQUIPME HKD0.1 'REG S'	60 000.00	71 033.27	0.00
CNY SANY HEAVY IND CO 'A' CNY1	28 900.00	113 772.66	0.01
CNY SDIC POWER HOLDING 'A' CNY1	25 100.00	46 842.92	0.00
CNY SEAZEN HOLDINGS CO A CNY1	5 200.00	29 998.68	0.00
CNY SHAANXI COAL INDUS 'A' CNY1	39 600.00	90 694.27	0.00
CNY SHANDONG GOLD MINE 'A' CNY1	19 300.00	58 567.66	0.00
CNY SHANDONG LINGLONG A CNY1	5 300.00	28 918.86	0.00
CNY SHANDONG NANSHAN A 'A' CNY1	57 800.00	39 086.99	0.00
CNY SHANDONG SUN PAPER 'A' CNY1	4 500.00	8 328.50	0.00
HKD SHANDONG WEIGAO GP 'H' CNY0.1	136 000.00	243 084.79	0.01
CNY SHANGHAI BAIRUN FL 'A' CNY1	2 900.00	33 428.66	0.00
CNY SHANGHAI CHAORI SO 'A' CNY1	19 500.00	12 372.04	0.00
CNY SHANGHAI ELECTRIC 'A' CNY1	14 700.00	11 828.88	0.00
CNY SHANGHAI FOSUN PHA 'A' CNY1	6 800.00	55 034.32	0.00
HKD SHANGHAI FOSUN PHA CNY1 'H'	27 500.00	141 421.31	0.01
CNY SHANGHAI INTL PORT 'A' CNY1	27 900.00	26 293.26	0.00
CNY SHANGHAI JAHWA UNI 'A' CNY1	1 200.00	8 142.80	0.00
CNY SHANGHAI MG STATIO 'A' CNY1	2 500.00	26 299.30	0.00
HKD SHANGHAI PHARMACEU CNY1 H	45 400.00	88 142.89	0.00
CNY SHANXI LU'AN ENVIR 'A' CNY1	5 300.00	12 310.61	0.00
CNY SHANXI TAIGANG ST 'A' CNY1	9 600.00	14 424.92	0.00
CNY SHANXI XINGHUACUN 'A' CNY1	4 080.00	199 196.86	0.01
CNY SHANXI XISHAN COAL 'A' CNY1	16 100.00	29 548.37	0.00
CNY SHENERGY CO 'A' CNY1	20 500.00	25 124.76	0.00
CNY SHENGHE RESOURCES 'A' CNY1	6 900.00	21 461.90	0.00
CNY SHENWAN HONGYUAN G 'A' CNY1	74 000.00	62 982.13	0.00
CNY SHENZHEN GREEN ECO 'A' CNY1	20 300.00	35 120.51	0.00
CNY SHENZHEN HUIDING T A CNY1	1 100.00	18 857.19	0.00
CNY SHENZHEN INOVANCE 'A' CNY1	8 700.00	84 816.97	0.00
CNY SHENZHEN SALUBRIS 'A' CNY1	1 800.00	8 063.88	0.00
HKD SHENZHOU INTERNATI HKD0.10	45 500.00	968 669.34	0.03
CNY SHUIAZHUANG YILIN 'A' CNY1	11 780.00	30 315.20	0.00
HKD SHIMAO GROUP HOLDI HKD0.10	73 000.00	133 666.33	0.01
HKD SHIMAO SVCS HLDGS HKD0.01	33 000.00	68 221.21	0.00
CNY SHN ENERGY GROUP 'A' CNY1	24 000.00	35 356.65	0.00
CNY SHN O'SEAS CHINESE 'A' CNY1	25 100.00	29 092.33	0.00
CNY SICHUAN CHUANTOU E 'A' CNY1	24 100.00	53 591.61	0.00
CNY SICHUAN KELUN PHAR 'A' CNY1	8 400.00	23 358.79	0.00
CNY SICHUAN ROAD & BRI 'A' CNY1	20 500.00	26 774.37	0.00
CNY SICHUAN SWELLFUN 'A' CNY1	1 800.00	35 417.01	0.00
CNY SINOLINK SECURITIE 'A' CNY1	18 400.00	32 516.73	0.00
HKD SINOPHARM GROUP CO CNY1	73 200.00	190 803.68	0.01
CNY SINOTEX INVESTMENT 'A' CNY1	16 112.00	21 940.93	0.00
HKD SINOTRUK (HK) LTD HKD0.10	40 500.00	60 324.35	0.00
CNY SONGCHENG PERFORMA 'A' CNY1	13 500.00	29 414.36	0.00
CNY SOUTHWEST SECURITI 'A' CNY1	12 100.00	9 568.18	0.00
CNY SPRING AIRLINES CO 'A' CNY1	2 100.00	17 736.82	0.00
HKD SUN ART RETAIL GRO HKD0.30	113 000.00	52 234.88	0.00
HKD SUNAC CHINA HLDGS HKD0.10 'REG S'	136 000.00	289 885.59	0.01
CNY SUNGROW POWER SUPP 'A' CNY1	4 800.00	110 214.71	0.01
CNY SUNING COMMERCE GP 'A' CNY1	13 500.00	10 424.55	0.00
HKD SUNKING POWER ELEC HKD0.10	3 298 000.00	1 685 440.23	0.06
HKD SUNNY OPTICAL TECH HKD0.10	38 700.00	1 017 701.82	0.04
CNY SUNWODA ELECTRONIC 'A' CNY1	1 900.00	10 996.34	0.00
CNY TCL TECHNOLOGY GRO 'A' CNY1	52 400.00	50 760.81	0.00
CNY TEBIAN ELECTRIC AP 'A' CNY1	5 600.00	21 014.68	0.00
HKD TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	2 438 100.00	144 447 070.43	4.83
CNY THE PACIFIC SECURI 'A' CNY1	49 400.00	24 921.12	0.00
CNY THUNDER SOFTWARE T CNY1 A	1 000.00	19 372.81	0.00
CNY TIANJIN ZHONGHUAN 'A' CNY1	7 500.00	53 236.93	0.00
CNY TIANMA MICROELECTR 'A' CNY1	9 300.00	19 529.26	0.00
CNY TIANSHUI HUATIAN T 'A' CNY1	15 300.00	28 624.68	0.00
HKD TINGYI(CAYMAN ISL) USD 0.005	110 000.00	204 522.40	0.01
CNY TOLY BREAD CO LTD CNY1 A	5 400.00	24 291.92	0.00
CNY TONGFANG GUOXIN EL 'A' CNY1	1 600.00	51 202.77	0.00
CNY TONGHUA DONGBAO 'A' CNY1	13 900.00	22 628.38	0.00
CNY TONGKUN GROUP CO L 'A' CNY1	5 800.00	19 691.90	0.00
CNY TONGWEI CO 'A' CNY1	15 100.00	119 030.66	0.01
CNY TOPCHOICE MEDICAL 'A' CNY1	1 000.00	46 736.77	0.00
HKD TRAVELSKY TECHNOLO 'H' CNY1	53 000.00	102 081.43	0.00
CNY TSINGTAO BREWERY 'A' CNY1	3 300.00	41 123.93	0.00
HKD TSINGTAO BREWERY 'H' CNY1	28 000.00	219 314.58	0.01
HKD UNI-PRESIDENT CHIN HKD0.01	71 000.00	67 554.80	0.00
CNY UNISPLENDOR CO. L 'A' CNY1	9 900.00	38 208.03	0.00
CNY UNIVERSAL SCIENTIF 'A' CNY1	10 000.00	21 447.97	0.00
HKD VINDA INTERNATONA HKD0.1	20 000.00	59 065.99	0.00
CNY WALVAX BIOTECHNOLO 'A' CNY1	6 100.00	59 639.28	0.00
CNY WANHUA CHEMICAL GR 'A' CNY1	1 194 374.00	19 730 186.47	0.66
HKD WANT WANT CHINA HO USD0.02	273 000.00	206 470.29	0.01
CNY WEICHAI POWER CO 'A' CNY1	16 000.00	42 487.41	0.00

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
HKD WEICHAI POWER CO 'H' CNY1	109 000.00	226 456.43	0.01
CNY WESTERN SECURITIES 'A' CNY1	15 800.00	20 244.66	0.00
CNY WINGTECH TECHNOLOG 'A' CNY1	4 200.00	60 873.24	0.00
CNY WINNING HEALTH TEC 'A' CNY1	9 500.00	21 360.54	0.00
CNY WUHAN GUIDE INFERR 'A' CNY1	8 300.00	30 029.32	0.00
CNY WUHAN HUMANWELL HI 'A' CNY1	9 200.00	28 701.28	0.00
CNY WUHU SANQI INTERAC 'A' CNY1	9 800.00	31 831.82	0.00
CNY XI AN AERO-ENGINE 'A' CNY1	9 000.00	74 079.06	0.00
CNY XIAMEN TUNGSTEN 'A' CNY1	6 400.00	23 452.26	0.00
CNY XIAN LONGI SILICON 'A' CNY1	17 600.00	224 638.55	0.01
CNY XINJIANG GOLDWIND 'A' CNY1	18 600.00	50 053.62	0.00
HKD XINJIANG GOLDWIND 'H' CNY1	42 800.00	90 129.56	0.00
HKD XINYI SOLAR HLDGS HKD0.10	268 000.00	549 221.23	0.02
CNY XUGONG CONSTRUCTIO 'A' CNY1	10 000.00	10 816.83	0.00
HKD YADEA GROUP HOLDIN USD0.00001	66 000.00	107 797.99	0.01
CNY YANTAI JEREH OILFI 'A' CNY1	1 600.00	11 988.58	0.00
CNY YANZHOU COAL MININ 'A' CNY1	4 400.00	19 738.94	0.00
HKD YANZHOU COAL MININ 'H' CNY1	84 000.00	158 985.09	0.01
CNY YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1	853 939.00	28 991 230.03	0.97
CNY YIFAN PHARMACEUTIC 'A' CNY1	3 700.00	8 983.54	0.00
CNY YIFENG PHARMACY CH 'A' CNY1	1 000.00	8 059.24	0.00
CNY YINTAI GOLD CO LTD 'A' CNY1	16 400.00	21 546.39	0.00
CNY YONGHUI SUPERSTORE 'A' CNY1	13 200.00	8 007.24	0.00
CNY YONYOU SOFTWARE CO 'A' CNY1	8 300.00	42 552.25	0.00
CNY YOUNGOR GROUP CO 'A' CNY1	8 500.00	8 431.40	0.00
USD YUM CHINA HLDGS IN COM USD0.01	22 580.00	1 319 575.20	0.05
CNY YUNDA HOLDING CO L 'A' CNY1	14 400.00	42 895.94	0.00
CNY YUNNAN ALUMINIUM 'A' CNY1	4 900.00	11 245.02	0.00
CNY YUNNAN BAIYAO GRP 'A' CNY1	4 400.00	66 584.03	0.00
CNY YUTONG BUS CO LTD 'A' CNY1	12 900.00	22 617.40	0.00
CNY ZHANGZHOU PIENITZEH 'A' CNY1	2 000.00	117 050.83	0.01
HKD ZHAOJIN MINING IND 'H' CNY1	69 000.00	48 552.24	0.00
CNY ZHEJIANG CENTURY G 'A' CNY1	9 200.00	10 535.19	0.00
CNY ZHEJIANG CHINT ELE CNY1 'A'	7 200.00	63 062.60	0.00
CNY ZHEJIANG DAHUA TEC 'A' CNY1	9 500.00	34 870.75	0.00
HKD ZHEJIANG EXPRESS 'H' CNY1	82 000.00	67 597.17	0.00
CNY ZHEJIANG FUCHUN HY 'A' CNY1	26 700.00	31 236.04	0.00
CNY ZHEJIANG HUAFENG S 'A' CNY1	16 300.00	30 697.37	0.00
CNY ZHEJIANG HUAHAI PH 'A' CNY1	8 100.00	22 148.51	0.00
CNY ZHEJIANG HUAYOU CO 'A' CNY1	4 100.00	65 603.55	0.00
CNY ZHEJIANG JUHUA 'A' CNY1	14 600.00	33 731.50	0.00
CNY ZHEJIANG LONGSHENG 'A' CNY1	17 100.00	35 776.33	0.00
CNY ZHEJIANG NHU CO 'A' CNY1	13 000.00	54 034.65	0.00
CNY ZHEJIANG SANHUA CO 'A' CNY1	12 500.00	44 025.60	0.00
CNY ZHEJIANG SATELLITE 'A' CNY1	6 000.00	36 238.71	0.00
CNY ZHEJIANG SUPOR COO 'A' CNY1	900.00	6 505.42	0.00
CNY ZHEJIANG WEIXING N 'A' CNY1	2 700.00	7 056.94	0.00
CNY ZHEJIANG WOLVO BIO 'A' CNY1	1 000.00	9 068.19	0.00
CNY ZHESHANG SECURITE A CNY1	17 900.00	34 486.20	0.00
CNY ZHONGJI INNOLIGHT 'A' CNY1	3 300.00	17 812.03	0.00
CNY ZHONGJIN GOLD CO 'A' CNY1	14 100.00	18 262.81	0.00
HKD ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S	32 000.00	257 630.43	0.01
HKD ZHUZHOU CRRC TIMES 'H' CNY1	30 600.00	141 253.74	0.01
CNY ZHUZHOU KIBING GRO 'A' CNY1	12 200.00	32 717.59	0.00
HKD ZUIJIN MINING GROUP 'H' CNY0.1	318 000.00	392 809.36	0.01
CNY ZUIJIN MINING GROUP 'A' CNY0.1	66 500.00	103 833.09	0.00
CNY ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY 'A' CNY1	25 900.00	33 065.62	0.00
HKD ZOOMLION HEAVY INDUS CNY1 H	78 000.00	69 808.29	0.00
CNY ZTE CORP 'A' CNY1	14 000.00	71 774.87	0.00
HKD ZTE CORP 'H' CNY1	42 600.00	140 032.61	0.01
Total China		582 961 643.98	19.50
Hongkong			
HKD AGILE GROUP HOLDIN HKD0.10	68 000.00	63 565.27	0.00
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	4 064 000.00	5 844 553.73	0.20
HKD ALIBABA PICTURES G HKD0.25	540 000.00	61 017.73	0.00
HKD BEIJING ENT WATER HKD0.10	262 000.00	102 944.32	0.00
HKD BEIJING ENTER. INV HKD0.1	30 500.00	121 993.73	0.00
HKD BOSIDENG INTL HLDG USD0.00001	178 000.00	126 622.07	0.00
HKD BYD ELECTRONIC INT NPV	37 500.00	132 176.20	0.01
HKD CHINA EDUCATION GP HKD0.00001	27 000.00	46 526.02	0.00
HKD CHINA EVER ENVIRON NPV	215 000.00	162 328.74	0.01
HKD CHINA EVERBRIGHT HKD1	56 000.00	66 153.91	0.00
HKD CHINA GAS HOLDINGS HKD0.01	5 354 400.00	15 813 146.03	0.53
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	16 544 000.00	5 948 098.97	0.20
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	175 000.00	1 126 908.41	0.04
HKD CHINA MERCHANTS PO NPV	84 000.00	144 100.46	0.01
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	1 015 500.00	2 313 199.96	0.08
HKD CHINA OVERSEAS PRO HKD0.001	70 000.00	58 064.43	0.00
HKD CHINA POWER INTL HKD1	174 000.00	92 273.91	0.00
HKD CHINA RES CEMENT HKD0.1 'REG S'	122 000.00	117 646.61	0.00
HKD CHINA RES ENT NPV	80 000.00	590 659.87	0.02
HKD CHINA RES GAS GP L HKD0.10	50 000.00	262 586.83	0.01
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	2 700 000.00	11 388 821.12	0.38
HKD CHINA RES PWR HLDG HKD1	100 000.00	288 267.70	0.01
HKD CHINA STATE CONSTR HKD0.025	112 000.00	98 080.36	0.00
HKD CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD HKD0.05	94 000.00	142 908.87	0.01
HKD CHINA TRAD CHINESE NPV	156 000.00	79 122.74	0.00
HKD CIFI HLDGS GROUP C HKD0.10	188 000.00	127 942.06	0.01
HKD CITIC LIMITED NPV	323 000.00	344 239.14	0.01
HKD COSCO SHIPPING POR HKD0.1	100 000.00	86 544.51	0.00
HKD COUNTRY GARDEN HLD HKD0.10	414 000.00	427 933.08	0.01
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	28 572 000.00	34 266 295.14	1.15
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	18 267 000.00	18 529 937.46	0.62
HKD GEELY AUTOMOBILE H HKD0.02	326 000.00	935 566.71	0.03

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
HKD	GUANGDONG INVEST HKD0.50	166 000.00	216 561.59	0.01
HKD	HENGAN INTL HKD0.10	33 500.00	179 374.41	0.01
HKD	HONG KONG EXCHANGE HKD1	883 300.00	54 418 693.09	1.82
HKD	HUABAO INTL HLDG HKD0.10	44 000.00	86 215.80	0.00
HKD	KINGBOARD LAMINATES HOLDING	52 000.00	86 000.08	0.00
HKD	KUNLUN ENERGY COMP HKD0.01	214 000.00	223 125.62	0.01
HKD	LEE & MAN PAPER MA HKD0.025	76 000.00	55 917.51	0.00
HKD	MINTH GRP HKD0.1	42 000.00	143 453.31	0.01
HKD	MMG LTD HKD0.05	172 000.00	72 661.44	0.00
HKD	NINE DRAGONS PAPER HKD0.1	92 000.00	113 288.56	0.00
HKD	SHENZHEN INVESTMEN HKD0.05	138 000.00	34 730.80	0.00
HKD	SHN INTL HLDGS HKD1	4 371 000.00	5 623 777.91	0.19
HKD	SINO BIOPHARMACEUT HKD0.025	577 000.00	478 616.83	0.02
HKD	SSY GROUP LIMITED HKD0.02	54 000.00	29 191.44	0.00
HKD	WHARF(HLDGS) HKD1	76 000.00	252 263.13	0.01
Total Hongkong			161 924 097.61	5.42
Singapur				
HKD	BOC AVIATION LTD NPV	11 600.00	97 114.76	0.00
Total Singapur			97 114.76	0.00
Total Inhaberaktien			744 982 856.35	24.92
Namensaktien				
China				
CNY	360 SECURITY TECHN A CNY1	18 300.00	33 642.67	0.00
CNY	ADVANCED MICRO-FAB A CNY1	1 773.00	41 648.89	0.00
CNY	AIER EYE HOSPITAL 'A' CNY1	17 802.00	147 106.89	0.01
HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	3 536 100.00	64 565 983.12	2.16
HKD	ALPHAMAB ONCOLOGY USD0.000002	502 000.00	1 137 056.20	0.04
CNY	ASYMCHAM LABORATOR A CNY1	500.00	34 500.90	0.00
CNY	AUTOBIO DIAGNOSTIC A CNY1	800.00	6 598.42	0.00
CNY	AVARY HOLDING (SHE A CNY1)	6 500.00	33 525.22	0.00
CNY	BEIJING KINGSOFT O A CNY1	948.00	41 563.16	0.00
CNY	BEIJING UNITED INF A CNY1	600.00	10 595.85	0.00
CNY	BEIJING WANTAI BIO A CNY1	1 000.00	34 353.89	0.00
CNY	BEIJING YUANLIU HO A CNY1	1 200.00	28 040.20	0.00
CNY	BETTA PHARMACEUTIC A CNY1	600.00	8 691.53	0.00
CNY	BGI GENOMICS CO LT A CNY1	1 100.00	14 896.13	0.00
CNY	BOC INTERNATIONAL 'A' CNY1	8 000.00	18 594.43	0.00
HKD	BRII BIOSCIENCES L USD0.000005	359 000.00	1 800 093.73	0.06
HKD	CANSINO BIOLOGICS CNY1 H	4 400.00	155 369.23	0.01
CNY	CHAOZHOU THREE-CIR 'A' CNY1	5 500.00	31 576.18	0.00
HKD	CHEERWIN GP ORD HKD0	4 376 000.00	2 359 968.67	0.08
HKD	CHINA AOYUAN GROUP HKD0.01	74 000.00	39 052.89	0.00
HKD	CHINA BOHAI BANK CNY1 H	82 000.00	32 008.63	0.00
HKD	CHINA EAST EDUCATI HKD0.0001	30 000.00	30 932.60	0.00
CNY	CHINA GREATWALL SE A CNY1	16 600.00	30 414.65	0.00
HKD	CHINA HONGQIAO GRO USD0.01	126 000.00	162 113.02	0.01
CNY	CHINA INT CAP CORP A CNY1	3 900.00	34 533.09	0.00
HKD	CHINA NATIONAL BUI 'H' CNY1	218 000.00	295 037.17	0.01
HKD	CHINA TOWER CORP L CNY1 H	2 140 000.00	280 280.95	0.01
CNY	CHINA ZHESHANG BK A CNY1	19 400.00	10 657.44	0.00
CNY	CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	15 100.00	9 019.60	0.00
HKD	CIFI EVER SUNSHINE HKD0.01	42 000.00	83 699.07	0.00
CNY	CONTEMPORARY AMPER A CNY1	7 700.00	626 435.63	0.02
HKD	COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001	81 000.00	639 646.12	0.02
CNY	CSC FINANCIAL CO L CNY1 A	14 900.00	71 247.19	0.00
CNY	DASHENLIN PHARMACE A CNY1	4 400.00	28 876.46	0.00
CNY	EAST MONEY INFORMA 'A' CNY1	34 500.00	183 493.88	0.01
CNY	ECOVACS ROBOTICS C A CNY1	1 100.00	25 856.72	0.00
CNY	FLAT GLASS GROUP C A CNY1	3 900.00	27 852.19	0.00
CNY	FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO-A	25 600.00	46 032.98	0.00
CNY	FUJIAN ANJOY FOODS A CNY1	1 100.00	32 680.92	0.00
HKD	GANFENG LITHIUM CO 'H' CNY1	14 200.00	252 350.44	0.01
CNY	GIGA DEVICE SEMICO A CNY1	2 500.00	56 092.01	0.00
CNY	GUANGDONG KINLONG A CNY1	1 200.00	25 509.16	0.00
CNY	GUANGZHOU KINGMED A CNY1	1 300.00	20 603.98	0.00
CNY	GUANGZHOU SHIYUAN A CNY1	1 600.00	19 399.12	0.00
HKD	HAIJILAO INTL HLDG USD0.000005	59 000.00	225 381.68	0.01
HKD	HAIER SMART HOME C CNY1 H	114 600.00	403 930.45	0.01
CNY	HANGZHOU TIGERMED 'A' CNY1	1 400.00	37 696.43	0.00
HKD	HANGZHOU TIGERMED NPV	6 900.00	146 808.51	0.01
CNY	HENGLI PETROCHEMIC 'A' CNY1	18 800.00	75 756.83	0.00
HKD	HENGTEEN NETWORKS G HKD0.02	144 000.00	42 712.41	0.00
CNY	HINA RAILWAY SIGN A CNY1	12 081.00	9 646.63	0.00
CNY	HITHINK ROYALFLUSH 'A' CNY1	1 200.00	22 263.18	0.00
CNY	HUIZHOU DESAY SV A A CNY1	2 000.00	26 022.30	0.00
CNY	IMEIK TECHNOLOGY D A CNY1	400.00	36 694.29	0.00
CNY	INGENIC SEMICONDUCT 'A' CNY1	2 000.00	39 770.05	0.00
HKD	INNOVENT BIOLOGICS USD0.00001	1 192 500.00	11 560 722.40	0.39
CNY	INTCO MEDICAL TECH A CNY1	3 000.00	27 218.50	0.00
HKD	INXIN FERTILITY G HKD0.00001	70 000.00	104 264.31	0.00
CNY	JAFRON BIOMEDICAL 'A' CNY1	2 300.00	20 842.60	0.00
CNY	JASON FURNITURE (H A CNY1)	3 000.00	27 854.51	0.00
HKD	JD HEALTH INTERNAT USD0.0000005	16 000.00	154 290.63	0.01
HKD	JINKE SMART SERVIC CNY1 H	2 526 800.00	14 178 553.91	0.48
CNY	JOINN LABORATORIES A CNY1	560.00	13 692.04	0.00
CNY	JUEWEI FOOD CO LTD A CNY1	2 800.00	27 709.04	0.00
HKD	KEYMED BIOSCIENCES USD0.0001	294 000.00	1 942 282.26	0.07
HKD	KUAISHOU TECHNOLOG USD0.0000053	525 900.00	5 584 551.68	0.19
HKD	KWG GROUP HLDGS LT HKD0.10	72 500.00	70 843.87	0.00
CNY	LENS TECHNOLOGY CO 'A' CNY1	16 600.00	53 739.39	0.00
CNY	LEPU MEDICAL TECHN 'A' CNY1	7 600.00	31 554.20	0.00
HKD	LOGAN GROUP COMPAN HKD0.1	81 000.00	84 662.10	0.00

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CNY MANGO EXCELLENT ME 'A' CNY1	6 700.00	45 194.40	0.00
CNY MAXSCEND MICROELEC A CNY1	1 100.00	59 918.14	0.00
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	791 900.00	25 075 121.66	0.84
CNY MING YANG SMART EN A CNY1	8 500.00	32 818.02	0.00
HKD MING YUAN CLOUD GR HKD0.0001	22 000.00	76 272.17	0.00
CNY MONTAGE TECHNOLOGY A CNY1	3 658.00	33 629.95	0.00
CNY NANJING KING-FRIEN A CNY1	5 330.00	29 692.90	0.00
CNY NANJING SECURITIES A CNY1	13 600.00	20 961.44	0.00
HKD NAYUKI HOLDINGS LI USD0.00005	986 000.00	1 425 590.98	0.05
HKD NETEASE INC USD0.0001	2 785 925.00	47 040 811.70	1.58
CNY NINGXIA BAOFENG EN A CNY1	15 300.00	38 071.54	0.00
HKD NONGFU SPRING CO L CNY1 H	23 000.00	117 098.32	0.01
HKD OCUMENSION THERAPE USD0.00001	581 500.00	1 397 768.34	0.05
CNY OFFCN EDUCATION TE 'A' CNY1	7 500.00	12 580.95	0.00
CNY OVCTEK CHINA INC A CNY1	2 100.00	26 536.99	0.00
CNY PHARMARON BEIJING A CNY1	2 000.00	66 668.21	0.00
HKD PHARMARON BEIJING CNY1 H	7 400.00	177 020.76	0.01
HKD PING AN HEALTHCARE USD0.000005	747 300.00	4 855 401.33	0.16
HKD POLY PROPERTY SERVICES CO LTD-H	5 800.00	34 556.17	0.00
CNY POSTAL SAVINGS BAN A CNY1	90 800.00	71 379.34	0.00
CNY PROYA COSMETICS CO A CNY1	400.00	10 739.46	0.00
CNY QINGDAO RURAL COMM A CNY1	15 100.00	9 089.70	0.00
CNY RIYUE HEAVY INDUST A CNY1	4 700.00	25 165.00	0.00
CNY SANGFOR TECHNOLOGI A CNY1	1 400.00	50 825.19	0.00
HKD SEAZEN GROUP LTD HKD0.001	122 000.00	97 594.99	0.00
CNY SG MICRO CORP A CNY1	1 000.00	51 489.06	0.00
HKD SHANDONG GOLD MINI 'H' CNY1	23 250.00	41 138.82	0.00
CNY SHANGHAI LINGANG H 'A' CNY1	7 200.00	16 768.41	0.00
CNY SHANGHAI PUTAILAI A CNY1	2 400.00	63 879.67	0.00
CNY SHENNAN CIRCUITS C A CNY1	700.00	10 271.19	0.00
CNY SHENZHEN CAPCHEM T 'A' CNY1	1 900.00	45 573.07	0.00
CNY SHENZHEN KANGTAI B A CNY1	2 700.00	46 014.25	0.00
CNY SHENZHEN MINDRAY B 'A' CNY1	4 000.00	238 570.75	0.01
CNY SHENZHEN S C NEW E A CNY1	600.00	12 757.36	0.00
CNY SINOMA SCIENCE & T 'A' CNY1	8 400.00	46 015.64	0.00
CNY SKSHU PAINT CO LTD A CNY1	1 100.00	17 022.20	0.00
HKD SMOORE INTL HDGS L USD0.01	92 000.00	428 819.07	0.02
HKD SUNAC SERVICES HLD HKD0.1	34 000.00	70 288.52	0.00
CNY SUZHOU DONGSHAN PR 'A' CNY1	7 700.00	24 879.65	0.00
CNY SUZHOU MAXWELL TEC A CNY1	600.00	56 593.86	0.00
CNY THE PEOPLE S INSUR A CNY1	10 400.00	8 143.42	0.00
CNY TIANFENG SECURITIES CO LTD	13 000.00	8 771.07	0.00
HKD TONGCHENG ELONG HL USD0.0005	54 000.00	130 494.74	0.01
HKD TOPSPORTS INTERNAT HKD0.000001	87 000.00	99 423.46	0.00
CNY TRANSFAR ZHILIAN C 'A' CNY1	18 400.00	23 718.42	0.00
HKD VENUS MEDTECH (HAN CNY1 H)	12 000.00	61 942.24	0.00
CNY WEIHAI GUANGWEI CO A CNY1	3 000.00	30 417.12	0.00
HKD WEIMOB INC USD0.0001	95 000.00	137 598.07	0.01
CNY WENS FOODSTUFF GRO 'A' CNY1	29 300.00	65 608.35	0.00
CNY WILL SEMICONDUCTOR A CNY1	2 900.00	108 875.37	0.01
CNY WUS PRINTED CIRCUIT 'A' CNY1	11 550.00	20 035.98	0.00
CNY WUXI APPTec CO LTD A CNY1	8 500.00	200 985.74	0.01
HKD WUXI APPTec CO LTD CNY1 H	18 700.00	437 251.38	0.02
HKD WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)	193 500.00	3 143 048.83	0.11
CNY WUXI LEAD INTELLIG A CNY1	2 100.00	22 689.35	0.00
CNY WUXI SHANGJI AUTOM A CNY1	1 200.00	51 902.23	0.00
HKD XIAOMI CORPORATION USD0.0000025	781 400.00	2 142 155.14	0.07
CNY YANTAI EDDIE PRECI A CNY1	1 500.00	8 360.99	0.00
CNY YEALINK NETWORK TE A CNY1	4 400.00	55 322.15	0.00
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	1 912 000.00	10 642 817.71	0.36
CNY YIHAI KERRY ARAWAN A CNY1	4 700.00	50 490.01	0.00
CNY YUNNAN ENERGY NEW A CNY1	2 900.00	125 708.63	0.01
CNY ZHEJIANG HANGKE TE A CNY1	1 605.00	20 552.56	0.00
CNY ZHEJIANG JINGSHENG 'A' CNY1	4 500.00	44 810.94	0.00
CNY ZHEJIANG JIUZHOU P 'A' CNY1	5 000.00	42 625.13	0.00
CNY ZHEJIANG SEMIR GAR 'A' CNY1	15 100.00	17 852.26	0.00
HKD ZHENRO PROPERTIES USD0.00001	54 000.00	29 468.80	0.00
HKD ZHONGAN ONLINE P & CNY1	28 100.00	115 641.57	0.01
Total China		208 364 396.25	6.97
Hongkong			
HKD AKESO INC USD0.00001	16 000.00	87 931.28	0.00
HKD CHINA YOUZAN LTD HKD0.01	736 000.00	92 615.47	0.00
HKD HOPSON DEVELOPMENT HKD0.10 (POST B/L CHANGE)	35 400.00	125 910.71	0.01
HKD KINGBOARD HOLDINGS HKD0.10	36 500.00	165 208.21	0.01
HKD YUEXIU PROPERTY NPV	81 400.00	76 509.46	0.00
Total Hongkong		548 175.13	0.02
Total Namensaktien		208 912 571.38	6.99
Depository Receipts			
China			
USD 21VIANET GROUP INC SPON ADR EA REPR 6 ORD SHS	4 920.00	82 459.20	0.00
USD 360 FINANCE INC SPON ADS EA REP 2 ORD SHS	4 510.00	89 433.30	0.00
USD 51JOB INC SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	1 550.00	108 205.50	0.00
USD AGORA INC SPON ADS EACH REP 4 ORD SHS	2 570.00	70 340.90	0.00
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	50 524.00	7 456 331.92	0.25
USD AUTOHOME INC ADR EACH REPR 1 ORD	3 870.00	175 001.40	0.01
USD BAIDU INC ADS EACH REPR 10 ORD CLS'A	14 950.00	2 271 204.00	0.08
USD BAOZUN INC ADR EACH REPR ORD SPONS	3 110.00	53 740.80	0.00
USD BEIGENE LTD SPON ADS EACH REPR 13 ORD	2 560.00	925 568.00	0.03
USD BILIBILI INC EACH ADS REP 1 ORD SHS	124 490.00	8 014 666.20	0.27
USD BURNING ROCK BIOTE SPON ADS EA REP 1 ORD SHS	2 330.00	40 798.30	0.00
USD CHINDATA GROUP HLD SPN ADS ECH REP 2 CLS A S	4 700.00	37 741.00	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD DADA NEXUS LTD SPON EACH ADS REP 4 ORD SHS	3 080.00	60 183.20	0.00
USD DAQO NEW ENERGY CO ADR EACH REPR 25 ORD SPON	2 790.00	146 056.50	0.01
USD DIDI GLOBAL INC SPON ADS EA REP 0.25 ORD SH	17 000.00	132 260.00	0.00
USD GAOTU TECHEDU INC SPON ADS EACH REP 0.666 ORD	6 570.00	18 396.00	0.00
USD GDS HOLDINGS LTD SPON ADS EACH REP 8 ORD CL	4 820.00	273 101.20	0.01
USD HELLO GROUP INC SPON ADS EACH REP 2 ORD SHS	8 380.00	87 487.20	0.00
USD HUJAZHU GROUP LTD SPONSORED ADR 1 ORD SHS	9 690.00	447 968.70	0.02
USD HUYA INC ADS EACH REP 1 ORD SHS CL A-ADR	4 360.00	34 749.20	0.00
USD I MAB SPON ADS EA REP 2.3 ORD SHS	1 750.00	124 617.50	0.00
USD IQIYI INC SPON EACH ADS REP 7 ORD SHS	15 440.00	119 351.20	0.00
USD JD.COM INC SPON ADS EACH REP 2 ORD SHS	47 120.00	3 374 734.40	0.11
USD JOYY INC SPON ADS EA REP 20 ORD SHS	3 200.00	174 720.00	0.01
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	244 532.00	8 673 550.04	0.29
USD KE HOLDINGS INC SPON ADS EA REP 3 CL A ORS	19 270.00	340 308.20	0.01
USD KINGSOFT CLOUD HLD SPON ADS EA REP 15 ORD SHS	2 940.00	83 437.20	0.00
USD LI AUTO INC SPN ADS ECH REP 2 ORD SHS	29 450.00	757 748.50	0.03
USD LUFAX HLDG LTD SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	8 490.00	59 854.50	0.00
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0 0001	101 570.00	8 298 269.00	0.28
USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	83 280.00	154 068.00	0.01
USD NIO INC ADS EACH REPR 1 ORD A SHS	73 490.00	2 581 703.70	0.09
USD NOAH HOLDINGS LTD ADR EA REPR 0.5 ORD SHS	1 680.00	60 412.80	0.00
USD ONECONNECT FINL TE SPON ADS EACH REP 3 ORD SHS	6 330.00	24 623.70	0.00
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	23 880.00	2 126 752.80	0.07
USD RLX TECHNOLOGY INC SPON ADS EACH REP 1 CL A OR	31 670.00	140 298.10	0.01
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	132 069.00	582 424.29	0.02
USD TENCENT MUSIC ENTE SPON ADS EA REP 2 ORD SHS	604 273.00	4 235 953.73	0.14
USD TRIP.COM GRP LTD SPON ADS EACH REP 0.125 ORD	27 580.00	818 298.60	0.03
USD TUYA INC SPON ADS EACH REP 1 CL A OR	330 300.00	2 939 670.00	0.10
USD UP FINTECH HOLDING SPON ADS EA REP 15 ORD SH	4 120.00	42 642.00	0.00
USD VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS	24 460.00	268 815.40	0.01
USD WEIBO CORPORATION ADR EA REPR 1 ORD SHS	3 390.00	157 092.60	0.01
USD XPENG INC SPN ADS ECH REP 2 CLS A ORD	21 040.00	726 932.00	0.02
USD ZAI LAB LTD ADS EACH REP 1 ORD SHS	4 110.00	439 646.70	0.01
USD ZTO EXPRESS (CAYMA ADR EACH REPR 1 SHS SPON)	23 520.00	721 358.40	0.02
Total China		58 552 975.88	1.95
Hongkong			
USD HUTCHMED (CHINA) SPON ADS EACH REPR 5 ORD SH	4 480.00	162 176.00	0.01
Total Hongkong		162 176.00	0.01
Total Depository Receipts		58 715 151.88	1.96
Notes, fester Zins			
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.12500% 17-14.08.22	525 000.00	516 403.13	0.02
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 20-02.01.25	4 500 000.00	4 218 750.00	0.14
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-17.05.26	4 925 000.00	4 518 687.49	0.15
USD ANTON OILFIELD SERVICES GROUP-REG-S 8.75000% 21-26.01.25	7 000 000.00	6 755 000.00	0.23
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 19-24.04.23	1 825 000.00	1 213 625.00	0.04
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 20-16.07.24	3 600 000.00	2 189 925.00	0.07
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.65000% 20-27.08.23	6 625 000.00	4 173 750.00	0.14
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD-REG-S 7.25000% 20-13.08.24	4 800 000.00	2 880 000.00	0.10
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD-REG-S 7.50000% 21-14.07.25	9 500 000.00	5 784 906.25	0.19
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	8 500 000.00	8 646 986.24	0.29
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	3 000 000.00	3 042 750.00	0.10
USD CHINA AOYUAN GROUP LTD-REG-S 7.95000% 19-19.02.23	2 000 000.00	1 807 760.00	0.06
USD CHINA AOYUAN GROUP LTD-REG-S 6.20000% 20-24.03.26	8 000 000.00	6 080 000.00	0.20
USD CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.40000% 17-09.03.27	2 900 000.00	3 147 622.59	0.11
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 10.00000% 19-11.04.23	2 000 000.00	475 000.00	0.02
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 11.50000% 20-22.01.23	15 000 000.00	3 562 500.00	0.12
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 12.00000% 20-22.01.24	5 000 000.00	1 187 500.00	0.04
USD CHINA HUANENG GP HK TREASURY MGT-REG-S 2.60000% 19-10.12.24	5 000 000.00	5 204 800.00	0.17
USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	5 400 000.00	5 535 000.00	0.19
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.00000% 20-16.07.25	6 000 000.00	5 955 000.00	0.20
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 4.45000% 21-17.08.26	10 050 000.00	9 472 125.00	0.32
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	18 775 000.00	21 415 140.50	0.72
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	28 000 000.00	27 955 480.00	0.94
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 2.87500% 19-30.09.29	4 350 000.00	4 482 675.00	0.15
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.30000% 19-30.09.49	1 000 000.00	945 780.00	0.03
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	650 000.00	673 887.50	0.02
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 8.00000% 18-27.01.24	1 422 000.00	1 470 259.13	0.05
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-11.07.24	3 000 000.00	1 927 500.00	0.06
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.62500% 20-05.03.24	9 000 000.00	5 985 000.00	0.20
USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.45000% 21-21.07.25	5 250 000.00	5 272 627.49	0.18
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 10.87500% 20-09.01.23	2 650 000.00	808 250.00	0.03
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 9.25000% 20-28.07.23	10 000 000.00	3 111 700.00	0.10
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 9.87500% 20-19.10.23	13 500 000.00	4 265 054.99	0.14
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.85000% 20-02.07.24	3 750 000.00	3 890 625.00	0.13
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.95000% 20-19.10.25	4 450 000.00	4 527 875.00	0.15
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	7 275 000.00	7 111 312.50	0.24
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	5 000 000.00	4 912 500.00	0.16
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	1 750 000.00	1 674 652.35	0.06
USD GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD-REG-S 16.00000% 20-11.07.23	3 000 000.00	2 124 000.00	0.07
USD HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING-REG-S 2.15000% 21-14.01.26	3 025 000.00	2 924 933.00	0.10
USD HILONG HOLDING LTD-REG-S 9.75000% 21-18.11.24	5 563 000.00	4 895 440.00	0.16
USD JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 14.50000% 20-19.02.23	2 500 000.00	2 170 781.25	0.07
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.25000% 19-09.04.22	5 000 000.00	4 475 000.00	0.15
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 10.50000% 20-15.01.25	3 300 000.00	2 524 500.00	0.08
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.95000% 20-23.07.25	12 000 000.00	8 820 000.00	0.30
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.25000% 20-16.04.25	23 775 000.00	18 366 187.50	0.61
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.65000% 21-01.06.26	6 125 000.00	4 639 687.50	0.16
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.30000% 20-13.02.26	13 169 000.00	11 786 255.00	0.39
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	6 850 000.00	6 799 104.50	0.23
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	9 887 000.00	9 818 779.70	0.33

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD LEVC FINANCE LTD-REG-S 1.37500% 21-25.03.24	1 412 000.00	1 412 691.88	0.05
USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S 5.25000% 20-19.10.25	5 800 000.00	5 568 000.00	0.19
USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S 4.70000% 21-06.07.26	5 700 000.00	5 358 000.00	0.18
USD LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.25000% 17-23.02.23	3 000 000.00	2 974 312.50	0.10
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	25 039 000.00	23 181 419.19	0.78
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.62500% 19-17.07.27	7 000 000.00	7 111 160.00	0.24
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	4 000 000.00	4 061 760.00	0.14
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	15 000 000.00	15 319 499.98	0.51
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-18.06.25	2 275 000.00	2 293 086.25	0.08
USD MGM CHINA HOLDINGS-REG-S 5.37500% 19-15.05.24	5 000 000.00	5 068 125.00	0.17
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	13 000 000.00	11 927 500.00	0.40
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.95000% 19-23.07.23	10 000 000.00	9 945 625.00	0.33
USD REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 13.00000% 20-27.05.23	2 100 000.00	2 078 737.50	0.07
USD REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.95000% 19-11.04.22	1 000 000.00	969 875.00	0.03
USD REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.70000% 20-16.04.23	525 000.00	482 343.75	0.02
USD REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 7.30000% 21-21.05.24	1 230 000.00	1 039 580.63	0.04
USD REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.50000% 21-20.09.23	6 375 000.00	5 995 432.50	0.20
USD RKP OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 5.90000% 20-05.03.25	5 750 000.00	5 476 875.00	0.18
USD RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.95000% 19-22.01.23	10 020 000.00	7 384 740.00	0.25
USD RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.35000% 20-15.12.23	2 000 000.00	1 400 000.00	0.05
USD RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.75000% 20-05.08.24	4 000 000.00	2 760 000.00	0.09
USD SANDS CHINA LTD 5.40000% 19-08.08.28	5 000 000.00	5 517 750.00	0.18
USD SCENERY JOURNEY LTD-REG-S 11.50000% 20-24.10.22	2 000 000.00	340 375.00	0.01
USD SCENERY JOURNEY LTD-REG-S 12.00000% 20-24.10.23	5 075 000.00	865 236.75	0.03
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 6.45000% 20-11.06.22	8 000 000.00	7 880 000.00	0.26
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.60000% 20-13.07.30	9 157 000.00	8 584 687.50	0.29
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.45000% 21-11.01.31	10 650 000.00	9 478 499.99	0.32
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.20000% 21-16.01.27	2 375 000.00	2 294 843.75	0.08
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING-REG-S 5.50000% 20-03.03.25	2 000 000.00	1 945 000.00	0.07
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.15000% 20-24.08.24	19 075 000.00	18 931 937.50	0.63
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	9 125 000.00	8 668 750.00	0.29
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.95000% 19-08.08.29	4 000 000.00	4 171 640.00	0.14
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.70000% 20-13.05.30	5 000 000.00	5 128 200.00	0.17
USD STATE GRID OVERSEAS INV-REG-S 4.12500% 14-07.05.24	250 000.00	270 290.00	0.01
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.00000% 20-15.07.25	1 000 000.00	994 250.00	0.03
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	14 331 000.00	14 187 403.88	0.47
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	3 375 000.00	3 108 796.88	0.10
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-09.07.23	8 220 000.00	6 699 300.00	0.22
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-09.07.25	10 000 000.00	7 975 000.00	0.27
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 21-26.04.24	14 680 000.00	11 680 000.00	0.39
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 21-26.01.26	5 000 000.00	3 975 000.00	0.13
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.75000% 20-08.07.25	2 000 000.00	1 830 000.00	0.06
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 4.87500% 17-01.10.24	1 681 000.00	1 626 300.26	0.05
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27	1 680 000.00	1 612 800.00	0.05
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	5 000 000.00	4 691 000.00	0.16
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	13 000 000.00	12 585 690.00	0.42
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	2 000 000.00	1 908 100.00	0.06
USD YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 10.00000% 19-12.02.23	2 800 000.00	2 760 100.00	0.09
USD YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 9.25000% 20-15.04.23	1 500 000.00	1 228 065.00	0.04
USD YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 7.50000% 20-17.02.25	14 925 000.00	9 701 250.00	0.32
USD YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 5.30000% 21-11.01.22	13 525 000.00	11 496 250.00	0.38
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	10 050 000.00	9 773 625.00	0.33
USD YINGDE GASES INVESTMENT LTD-REG-S 6.25000% 18-19.01.23	1 300 000.00	1 334 125.00	0.04
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.85000% 20-12.08.26	13 050 000.00	8 743 500.00	0.29
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.37500% 19-30.10.24	1 125 000.00	865 968.75	0.03
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 7.37500% 20-13.01.26	19 849 000.00	13 298 830.00	0.45
USD ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 7.35000% 20-05.02.25	10 950 000.00	9 417 000.00	0.32
USD ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 7.10000% 21-10.09.24	3 000 000.00	2 602 500.00	0.09
Total USD		606 123 907.55	20.28
Total Notes, fester Zins		606 123 907.55	20.28
Notes, variabler Zins			
USD			
USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%VAR 19-12.09.29	600 000.00	619 237.50	0.02
Total USD		619 237.50	0.02
Total Notes, variabler Zins		619 237.50	0.02
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AMIPEACE LTD-REG-S 1.50000% 20-22.10.25	3 000 000.00	2 968 590.00	0.10
USD AMIPEACE LTD-REG-S 2.25000% 20-22.10.30	15 000 000.00	14 721 450.00	0.49
USD AZURE ORBIT IV INTL FIN LTD-REG-S 4.00000% 18-25.01.28	3 000 000.00	3 203 062.50	0.11
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24	400 000.00	441 980.00	0.01
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	1 325 000.00	1 407 864.70	0.05
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.00000% 19-11.09.29	5 000 000.00	5 079 603.99	0.17
USD BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	2 050 000.00	2 188 118.75	0.07
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 3.50000% 19-16.05.24	5 000 000.00	5 279 750.00	0.18
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 3.87500% 19-16.05.29	1 300 000.00	1 384 890.00	0.05
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 1.50000% 20-04.11.23	5 000 000.00	5 002 500.00	0.17
USD CDBL FUNDING 2-REG-S 1.37500% 21-04.03.24	20 000 000.00	19 953 750.00	0.67
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.85000% 20-14.07.25	5 000 000.00	4 713 437.50	0.16
USD CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 4.37500% 17-21.12.27	2 125 000.00	2 304 031.25	0.08
USD CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD-REG-S 4.25000% 15-23.04.25	900 000.00	954 702.00	0.03
USD CHINA OVERSEAS FINAN CAYMAN VIII-REG-S 3.45000% 19-15.07.29	1 000 000.00	1 043 312.50	0.03
USD CHINA PING AN INSUROVER HOLD LTD-REG-S 2.85000% 21-12.08.31	23 450 000.00	21 774 018.89	0.73
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	3 775 000.00	3 741 176.00	0.12
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 1.87500% 20-12.08.25	2 000 000.00	1 990 375.00	0.07
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	23 675 000.00	23 205 939.07	0.78
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 3.37500% 20-18.02.25	5 000 000.00	5 040 000.00	0.17
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 2.62500% 21-03.03.24	16 225 000.00	16 243 253.13	0.54
USD HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-15.07.31	15 050 000.00	14 705 372.30	0.49

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	6 000 000.00	5 967 375.00	0.20
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	4 605 000.00	4 605 918.00	0.15
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.87500% 17-03.10.27	4 995 000.00	5 222 199.57	0.17
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 5.00000% 18-05.09.28	2 295 000.00	2 523 920.51	0.08
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.62500% 20-27.08.30	5 000 000.00	4 963 490.75	0.17
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.50000% 20-19.05.30	19 394 000.00	19 707 988.86	0.66
USD REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.90000% 20-17.02.24	6 000 000.00	5 059 875.00	0.17
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	3 200 000.00	3 496 832.00	0.12
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30	8 000 000.00	7 861 500.00	0.26
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	4 706 000.00	4 964 241.75	0.17
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 4.20000% 19-07.06.24	1 000 000.00	1 059 875.00	0.03
USD WESTWOOD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 2.80000% 21-20.01.26	3 000 000.00	3 006 120.00	0.10
USD WHEELOK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	28 390 000.00	28 072 681.28	0.94
Total USD		253 859 195.30	8.49

Total Medium-Term Notes, fester Zins

253 859 195.30 8.49

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%VAR 20-PRP	7 400 000.00	7 710 800.00	0.26
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3M LIBOR+130BP 18-21.05.25	7 000 000.00	7 030 051.00	0.23
USD BOCOM LEASING MANAGEMENT-REG-S 3M LIBOR+95BP 20-02.03.25	5 050 000.00	4 994 134.37	0.17
USD CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.700%VAR 19-PRP	8 278 000.00	8 530 479.00	0.28
USD VANKE REAL ESTATE HK CO LTD-REG-S 3M LIBOR+155BP 18-25.05.23	10 030 000.00	10 038 525.50	0.34
USD WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15T5Y+175BP 17-22.11.27	600 000.00	612 397.80	0.02
Total USD		38 916 387.67	1.30

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

38 916 387.67 1.30

Anleihen, fester Zins

CNY

CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 3.74000% 19-12.07.29	50 000 000.00	7 963 714.78	0.27
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.75000% 19-25.01.29	30 000 000.00	4 778 057.24	0.16
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.51000% 19-03.04.24	20 000 000.00	3 147 343.10	0.11
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BK CHINA 2.96000% 20-17.04.30	30 000 000.00	4 522 766.32	0.15
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.35000% 21-24.03.26	60 000 000.00	9 402 779.41	0.31
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.30000% 19-01.02.24	20 000 000.00	3 133 275.64	0.11
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.65000% 19-21.05.29	60 000 000.00	9 512 140.75	0.32
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.42000% 19-02.07.24	50 000 000.00	7 861 797.93	0.26
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.45000% 19-20.09.29	30 000 000.00	4 695 330.70	0.16
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.07000% 20-10.03.30	40 000 000.00	6 080 728.30	0.20
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 1.86000% 20-09.04.23	20 000 000.00	3 060 852.41	0.10
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.70000% 20-20.10.30	40 000 000.00	6 377 546.97	0.21
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.66000% 21-01.03.31	60 000 000.00	9 557 205.45	0.32
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.30000% 21-03.03.26	60 000 000.00	9 409 326.24	0.32
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29	130 000 000.00	20 676 171.73	0.69
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.25000% 19-06.06.26	20 000 000.00	3 167 560.45	0.11
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	90 000 000.00	14 122 554.90	0.47
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 19-05.12.26	10 000 000.00	1 577 509.71	0.05
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.99000% 20-09.04.25	60 000 000.00	9 071 876.42	0.30
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.68000% 20-21.05.30	80 000 000.00	12 083 575.28	0.40
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 20-04.06.27	40 000 000.00	6 201 851.08	0.21
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.02000% 20-22.10.25	60 000 000.00	9 403 949.12	0.31
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.27000% 20-19.11.30	110 000 000.00	17 488 146.96	0.59
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.28000% 20-03.12.27	90 000 000.00	14 352 121.86	0.48
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.03000% 21-11.03.26	60 000 000.00	9 414 600.78	0.32
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 4.37000% 18-19.06.23	10 000 000.00	1 590 401.96	0.05
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.28000% 19-11.02.24	30 000 000.00	4 693 877.07	0.16
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.23000% 20-23.03.30	60 000 000.00	9 224 516.61	0.31
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 3.74000% 20-16.11.30	100 000 000.00	15 980 586.80	0.53
Total CNY		238 552 165.97	7.98

USD

USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.05000% 20-13.10.25	7 000 000.00	6 562 500.00	0.22
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-21.04.25	4 175 000.00	3 903 625.00	0.13
USD CCTI LTD-REG-S 3.62500% 17-08.08.22	2 500 000.00	2 518 437.50	0.08
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.75000% 20-24.05.24	4 000 000.00	2 400 000.00	0.08
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	7 525 000.00	7 277 145.32	0.24
USD CHEUNG KONGINFRA FIN BV-REG-S-SUB 4.00000% 21-PRP	4 000 000.00	3 922 997.36	0.13
USD CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 6.35000% 20-08.02.24	7 000 000.00	5 932 500.00	0.20
USD CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 5.88000% 21-01.03.27	4 000 000.00	3 020 000.00	0.10
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.25000% 17-23.03.22	2 625 000.00	656 742.19	0.02
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.50000% 17-28.06.23	2 125 000.00	504 687.50	0.02
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.75000% 17-28.06.25	10 500 000.00	2 493 750.00	0.08
USD CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERV LTD-REG-S 8.62500% 19-08.04.22	543 000.00	507 637.12	0.02
USD CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVP18 LTD-REG-S 3.87500% 18-17.05.23	1 250 000.00	1 303 637.50	0.04
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN-REG-S 5.95000% 14-08.05.24	300 000.00	332 962.50	0.01
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-02.05.25	12 525 000.00	11 710 875.00	0.39
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.25000% 20-13.05.26	2 500 000.00	2 425 000.00	0.08
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	3 450 000.00	3 940 546.88	0.13
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.00000% 13-09.05.23	500 000.00	515 562.50	0.02
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 18-17.01.25	12 740 000.00	12 750 574.20	0.43
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.15000% 19-17.09.25	2 900 000.00	3 026 875.00	0.10
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 20-14.01.27	8 675 000.00	8 782 353.12	0.29
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 20-14.01.30	4 890 000.00	4 991 773.13	0.17
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.40000% 20-27.05.25	2 525 000.00	2 570 450.00	0.09
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 5.87500% 17-13.02.23	2 525 000.00	1 802 218.75	0.06
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-27.02.23	11 000 000.00	7 844 430.00	0.26
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.62500% 19-27.02.24	5 000 000.00	3 225 000.00	0.11
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 11.75000% 21-02.08.23	2 275 000.00	1 612 406.24	0.05
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.75000% 21-14.11.24	9 125 000.00	9 125 000.00	0.30
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.37500% 17-30.06.24	8 600 000.00	6 600 500.00	0.22
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.70000% 21-11.11.25	6 150 000.00	4 658 625.00	0.16

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.00000% 21-14.08.26	9 825 000.00	8 646 000.00	0.29
USD KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 5.20000% 17-21.09.22	3 104 000.00	2 982 323.20	0.10
USD KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 7.40000% 20-13.01.27	6 000 000.00	5 581 125.00	0.19
USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S 4.85000% 20-14.12.26	4 025 000.00	3 773 437.50	0.13
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	10 300 000.00	9 963 371.18	0.33
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 5.00000% 17-08.08.22	1 500 000.00	1 462 500.00	0.05
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.80000% 20-15.12.24	6 875 000.00	6 466 281.25	0.22
USD NWD MTN LTD-REG-S 3.75000% 21-14.01.31	1 240 000.00	1 176 785.28	0.04
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	7 160 000.00	7 136 658.40	0.24
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDING LTD-REG-S 4.90000% 21-13.05.26	3 975 000.00	3 696 750.00	0.12
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDING LTD-REG-S 4.00000% 21-25.07.22	3 300 000.00	3 234 000.00	0.11
USD REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 7.30000% 21-13.01.25	8 250 000.00	6 765 000.00	0.23
USD RKPF OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 6.00000% 20-04.09.25	5 000 000.00	4 731 250.00	0.16
USD RKPF OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	16 100 000.00	14 490 000.00	0.48
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 4.45000% 21-13.07.25	7 150 000.00	6 506 500.00	0.22
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.95000% 19-11.10.23	3 650 000.00	3 073 227.00	0.10
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	3 600 000.00	2 871 000.00	0.10
USD TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.12500% 21-06.05.31	8 025 000.00	8 303 628.00	0.28
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.60000% 17-02.03.23	2 000 000.00	1 932 875.00	0.06
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.75000% 19-16.07.23	3 000 000.00	2 904 937.50	0.10
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.20000% 20-22.03.26	8 580 000.00	7 743 450.00	0.26
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.55000% 21-04.06.24	7 000 000.00	6 475 000.00	0.22
USD TSINGHUA UNIC LTD *DEFAULTED*-REG-S 5.37500% 18-31.01.23	2 475 000.00	1 059 300.00	0.03
USD WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-19.01.24	2 000 000.00	1 926 760.00	0.06
USD WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 6.95000% 19-05.12.22	1 000 000.00	977 687.50	0.03
USD WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 6.87500% 20-23.07.23	9 000 000.00	8 706 375.00	0.29
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 6.75000% 18-23.04.23	800 000.00	808 650.00	0.03
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.30000% 19-27.05.25	3 525 000.00	2 582 062.49	0.09
USD ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 6.63000% 21-07.01.26	3 440 000.00	2 855 200.00	0.10
USD ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 6.70000% 21-04.08.26	1 500 000.00	1 230 000.00	0.04
USD ZOOMLION HK SPV CO LTD-REG-S 6.12500% 12-20.12.22	500 000.00	522 500.00	0.02
Total USD		267 503 446.11	8.95
Total Anleihen, fester Zins		506 055 612.08	16.93
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.875%/VAR PRP	2 000 000.00	1 830 000.00	0.06
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.875%/VAR 19-PRP	9 000 000.00	8 145 000.00	0.27
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	2 000 000.00	1 797 250.00	0.06
USD BANK OF COMM HONG KONG LTD-REG-S-SUB VAR 3.725%/VAR 20-PRP	10 000 000.00	10 250 000.00	0.34
USD BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S-SUB 3.800%/VAR 20-PRP	15 000 000.00	15 525 000.00	0.52
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	29 500 000.00	28 941 331.95	0.97
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	10 750 000.00	11 094 860.00	0.37
USD BAOXIN AUTO FINANCE I LTD-REG-S 5.625%/VAR 17-PRP	500 000.00	350 250.00	0.01
USD CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	1 300 000.00	1 328 197.00	0.05
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.375%/VAR 17-PRP	500 000.00	495 065.00	0.02
USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.750%/VAR 17-PRP	1 150 000.00	1 125 230.07	0.04
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 17-PRP	3 250 000.00	3 103 750.00	0.10
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 17-PRP	1 000 000.00	826 670.00	0.03
USD HONG KONG AIRPORT AUTHORITY 2.400%/VAR 20-PRP	8 825 000.00	8 809 026.75	0.30
USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	2 450 000.00	2 488 930.50	0.08
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	21 900 000.00	21 927 375.00	0.73
USD INDUSTRIAL & COMMERC BK OF CHINA-REG-S-SUB 3.580%/VAR 20-PRP	14 000 000.00	14 402 500.00	0.48
USD KING TALENT MANAGEMENT LTD-REG-S-SUB 5.600%/VAR 17-PRP	10 250 000.00	9 583 750.00	0.32
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP	4 450 000.00	4 649 775.63	0.16
USD RKPF OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	6 000 000.00	5 625 000.00	0.19
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	5 475 000.00	4 599 000.00	0.15
Total USD		156 897 961.90	5.25
Total Anleihen, variabler Zins		156 897 961.90	5.25
Wandelanleihen, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 20-PRP	10 000 000.00	10 283 300.00	0.34
Total USD		10 283 300.00	0.34
Total Wandelanleihen, variabler Zins		10 283 300.00	0.34
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		2 585 366 181.61	86.48
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CNVY 2.45200% 16-20.10.21	600 000.00	599 737.50	0.02
USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CNVY 3.53800% 17-08.11.27	1 000 000.00	1 099 960.00	0.04
Total USD		1 699 697.50	0.06
Total Notes, fester Zins		1 699 697.50	0.06
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 699 697.50	0.06

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

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

Inhaberaktien

China			
HKD	GF SECURITIES CO CNY1 H	65 400.00	114 039.99
Total China			114 039.99

Total Inhaberaktien			114 039.99
----------------------------	--	--	-------------------

Namensaktien

China			
HKD	BRONCUS HOLDING CO USD0.000025	467 500.00	876 423.68
HKD	JIJIAOJIU INTL HLD USD0.000001	40 000.00	120 956.86
Total China			997 380.54

Hongkong			
HKD	HUA HAN HEALTH IND HKD0.1	1 796 000.00	2.31
Total Hongkong			2.31

Total Namensaktien			997 382.85
---------------------------	--	--	-------------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1 111 422.84
--	--	--	---------------------

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	10 000.00	95 860 640.00
Total Irland			95 860 640.00

Luxemburg			
USD	XTRACKERS CSI300 SWAP UCITS ETF-1C-CAPITALISATION	10 126 500.00	184 808 625.00
Total Luxemburg			184 808 625.00

Total Investment Fonds, open end			280 669 265.00
---	--	--	-----------------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			280 669 265.00
--	--	--	-----------------------

Total des Wertpapierbestandes			2 868 846 566.95
--------------------------------------	--	--	-------------------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.21	-352.00	63 312.34
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			63 312.34

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD	FTSE XINHUA CHINA A 50 INDEX FUTURE 28.10.21	5 105.00	2 120 985.58
USD	MSCI CHINA FREE INDEX FUTURE 17.12.21	2 087.00	-5 772 642.00
HKD	HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 28.10.21	2 629.00	95 320.95
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-3 556 335.47

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-3 493 023.13
--	--	--	----------------------

Total Derivative Instrumente			-3 493 023.13
-------------------------------------	--	--	----------------------

Devisenterminkontrakte

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

USD	330 694 491.64	CNH	2 140 850 000.00	12.10.2021	-57 199.45	0.00
CNH	313 345 700.00	USD	48 489 238.14	22.10.2021	-126 297.44	0.00
AUD	322 590 000.00	USD	234 937 942.04	22.10.2021	-2 541 666.24	-0.09
EUR	14 174 800.00	USD	16 639 457.52	22.10.2021	-183 149.67	-0.01
SGD	569 084 500.00	USD	421 274 770.28	22.10.2021	-3 048 583.16	-0.10
USD	2 086 528.58	CNH	13 505 900.00	22.10.2021	1 977.74	0.00
USD	1 571 937.82	AUD	2 168 900.00	22.10.2021	9 445.86	0.00
USD	244 653.52	CNH	1 586 100.00	22.10.2021	-151.05	0.00
EUR	95 500.00	USD	111 635.13	22.10.2021	-763.91	0.00
SGD	3 783 200.00	USD	2 788 609.10	22.10.2021	-8 295.61	0.00
CNH	200 090 000.00	USD	30 921 366.79	12.10.2021	-8 362.20	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-5 963 045.13	-0.20

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			129 563 652.32
---	--	--	-----------------------

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten			-3 180.14
---	--	--	------------------

Andere Aktiva und Passiva			503 635.39
----------------------------------	--	--	-------------------

Total des Nettovermögens			2 989 454 606.26
---------------------------------	--	--	-------------------------

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Long Short (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020
Nettovermögen in USD		2 152 637.9700	2 365 939.3600
Klasse I-X-acc¹	LU2072950194		
Aktien im Umlauf		20 000.0000	20 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.6300	118.3000
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.6300	118.3000

¹ Erste NAV 26.2.2020

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2020/2021	2020
Klasse I-X-acc	USD	-9.0%	-

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 verzeichnete der chinesische Offshore-Markt eine leicht positive Performance, während der Onshore-Markt in China (A-Aktien) deutlicher zulegte. Die Verschärfung der staatlichen Regulierung war der wichtigste Performancetreiber im Berichtszeitraum. Die chinesischen Regulierungsbehörden richteten den Fokus zunehmend auf antimonopolistische Massnahmen, finanzielle Stabilität, Netzwerk- und Datensicherheit, Umweltschutz und die Förderung des allgemeinen Wohlstands. Dies durchkreuzte einige Geschäftsmodelle und die Unternehmen werden sich an das neue Umfeld anpassen müssen.

Der Subfonds verbuchte im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Unsere Long-Positionen schlugen negativ zu Buche. Wichtige Negativfaktoren waren TAL Education, Alibaba und Ping An Group. Short-Positionen wie Zhongan Online P&C, NIO und Haidilao International trug positiv zur Wertentwicklung bei.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	65.39
Hongkong	19.16
Total	84.55

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	23.52
Banken & Kreditinstitute	13.90
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11.27
Tabak & alkoholische Getränke	9.21
Diverse Dienstleistungen	6.87
Immobilien	6.81
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.67
Versicherungen	3.34
Elektronik & Halbleiter	2.08
Verkehr & Transport	1.17
Chemie	1.07
Gastgewerbe & Freizeit	1.03
Biotechnologie	0.23
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.13
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.13
Gesundheits- & Sozialwesen	0.12
Total	84.55

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.9.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 947 736.27
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-127 663.61
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 820 072.66
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	304 062.40
Forderungen aus Dividenden	2 944.11
Sonstige Forderungen	7 241.80
Nicht realisierter Kursgewinn aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	19 622.18
Total Aktiva	2 153 943.15
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-460.46
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-53.82
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-790.90
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-844.72
Total Passiva	-1 305.18
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 152 637.97

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2020-30.9.2021
Dividenden (Erläuterung 1)	31 472.13
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	8.43
Total Erträge	31 480.56
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-4 630.64
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-246.25
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-406.45
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-843.24
Total Aufwendungen	-6 126.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	25 353.98
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	186 539.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	-22 150.84
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	5 004.02
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	169 393.04
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	194 747.02
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-415 982.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	7 934.46
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-408 048.41
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-213 301.39

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2020-30.9.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2 365 939.36
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	25 353.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	169 393.04
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-408 048.41
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-213 301.39
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 152 637.97

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2020-30.9.2021
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20 000.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2021

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

China

HKD	CHINA MEDICAL SYS USD0.005(POST BOARD LOT)	36 000.00	65 640.29	3.05
HKD	CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	17 000.00	135 447.30	6.29
HKD	CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	50 000.00	88 342.17	4.10
HKD	CITIC SECURITIES CNY1 'H'	13 500.00	34 391.81	1.60
HKD	HUA HONG SEMICONDU NPV	4 000.00	20 750.14	0.96
HKD	KINGSOFT CORP USD0.0005	5 600.00	22 326.94	1.04
CNY	KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	700.00	198 231.24	9.21
CNY	PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	25 700.00	71 307.69	3.31
HKD	PING AN INSURANCE 'H' CNY1	10 500.00	71 794.07	3.34
HKD	SUNKING POWER ELEC HKD0.10	8 000.00	4 088.39	0.19
HKD	TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	3 400.00	201 435.56	9.36
CNY	WANHUA CHEMICAL GR 'A' CNY1	1 400.00	23 126.98	1.07
CNY	YUNNAN BAIYAO GRP 'A' CNY1	3 300.00	49 938.02	2.32
Total China			986 820.60	45.84

Hongkong

HKD	AGILE GROUP HOLDIN HKD0.10	28 000.00	26 173.94	1.22
HKD	ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	8 000.00	11 505.03	0.53
HKD	CHINA GAS HOLDINGS HKD0.01	13 600.00	40 164.87	1.87
HKD	CHINA JINMAO HOLDI NPV	118 000.00	42 424.79	1.97
HKD	CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	12 000.00	27 334.71	1.27
HKD	CHINA RES LAND HKD0.10	12 000.00	50 616.98	2.35
HKD	CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	76 320.00	91 530.30	4.25
HKD	HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 500.00	92 412.59	4.29
HKD	SSY GROUP LIMITED HKD0.02	56 000.00	30 272.60	1.41
Total Hongkong			412 435.81	19.16

Total Inhaberaktien

1 399 256.41 **65.00**

Namensaktien

China

HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	8 100.00	147 898.66	6.87
HKD	BRII BIOSCIENCES L USD0.000005	1 000.00	5 014.19	0.23
HKD	HAINAN MEILAN INTL 'H' CNY1	6 000.00	25 115.88	1.17
HKD	KEYMED BIOSCIENCES USD0.0001	500.00	3 303.20	0.15
HKD	MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	1 700.00	53 829.66	2.50
HKD	NAYUKI HOLDINGS LJ USD0.00005	2 000.00	2 891.67	0.14
HKD	NETEASE INC USD0.0001	6 300.00	106 376.56	4.94
HKD	XIAOMI CORPORATION USD0.000025	4 400.00	12 062.30	0.56
HKD	YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	4 000.00	22 265.31	1.03
Total China			378 757.43	17.59

Total Namensaktien

378 757.43 **17.59**

Depository Receipts

China

USD	NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	1 570.00	2 904.50	0.14
USD	TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	601.00	2 650.41	0.12
USD	TUYA INC SPON ADS EACH REP 1 CL A OR	500.00	4 450.00	0.21
USD	YUDDAO INC SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	925.00	10 360.00	0.48
Total China			20 364.91	0.95

Total Depository Receipts

20 364.91 **0.95**

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

1 798 378.75 **83.54**

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

Inhaberaktien

China

HKD	SEMICONDUCTOR MFG USD0.004	7 000.00	19 819.21	0.92
Total China			19 819.21	0.92

Total Inhaberaktien

19 819.21 **0.92**

Namensaktien

China

HKD	BRONCUS HOLDING CO USD0.000025	1 000.00	1 874.70	0.09
Total China			1 874.70	0.09

Total Namensaktien

1 874.70 **0.09**

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

21 693.91 **1.01**

Total des Wertpapierbestandes

1 820 072.66 **84.55**

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

Derivative Instrumente

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

Synthetic Equity Swaps*

HKD	MORGAN STANLEY/CHINA LITERATURE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 800.00	3 636.41	0.17
USD	MORGAN STANLEY/NIO INC ADS EACH REPR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 040.00	4 347.20	0.20
HKD	MORGAN STANLEY/GREAT WALL MOTOR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-13 000.00	11 851.72	0.55
HKD	MORGAN STANLEY/D HEALTH INTERNAT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 950.00	-701.09	-0.03
HKD	MORGAN STANLEY/SHENZHOU INTERNATI (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 000.00	487.94	0.02
Total Synthetic Equity Swaps			19 622.18	0.91
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			19 622.18	0.91
Total Derivative Instrumente			19 622.18	0.91
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			304 062.40	14.13
Andere Aktiva und Passiva			8 880.73	0.41
Total des Nettovermögens			2 152 637.97	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	30.9.2021
Nettovermögen in USD		333 012 344.71
Klasse (EUR hedged) I-B-dist¹	LU2310811604	
Aktien im Umlauf		336 025.3600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		98.86
Klasse K-1-acc³	LU2249781977	
Aktien im Umlauf		1.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 935 167.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		4 935 167.49
Klasse P-acc³	LU2249781464	
Aktien im Umlauf		293 020.6640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.42
Klasse (EUR hedged) P-acc³	LU2267898984	
Aktien im Umlauf		460 166.1670
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		97.94
Klasse P-dist³	LU2249781548	
Aktien im Umlauf		170 623.4440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.42
Klasse (CHF hedged) P-dist³	LU2267899107	
Aktien im Umlauf		17 986.7570
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		97.84
Klasse Q-acc³	LU2249781621	
Aktien im Umlauf		780 216.6380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.78
Klasse (EUR hedged) Q-acc³	LU2267899016	
Aktien im Umlauf		439 014.3540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		98.29
Klasse Q-dist³	LU2249781894	
Aktien im Umlauf		391 890.7790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.78
Klasse (CHF hedged) Q-dist³	LU2267899289	
Aktien im Umlauf		209 643.5750
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		98.19

¹ Erste NAV 26.3.2021

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 27.1.2021

Performance

	Währung	2021
Klasse (EUR hedged) I-B-dist ¹	EUR	-
Klasse K-1-acc ¹	USD	-
Klasse P-acc ¹	USD	-
Klasse (EUR hedged) P-acc ¹	EUR	-
Klasse P-dist ¹	USD	-
Klasse (CHF hedged) P-dist ¹	CHF	-
Klasse Q-acc ¹	USD	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc ¹	EUR	-
Klasse Q-dist ¹	USD	-
Klasse (CHF hedged) Q-dist ¹	CHF	-

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Der LUX UBS Credit Income Opportunities Fund gab seit seiner Auflegung um 0,23 Prozent nach (Lancierung des Fonds: 26. Januar 2021).

In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums standen die Industrienationen in Europa und den USA infolge der zweiten bzw. dritten Covid-19-Welle weiter unter Druck. Die Stimmung an den Märkten wird weiter von Meldungen zu den Impffortschritten bestimmt, da weltweit immer mehr Menschen geimpft werden, wobei die gefährdetsten Bevölkerungsgruppen Priorität erhalten. In den ostasiatischen Ländern, insbesondere in China, ist die Entwicklung bereits weiter fortgeschritten und die Konjunkturdaten deuten auf eine schwungvolle Erholung hin. Dies unterstützt die positive Stimmung und treibt die Märkte und Investments kurzfristig an. Aus fundamentaler Sicht ist das Finanzierungsumfeld für Privatunternehmen in China schwieriger geworden. Nachdem die Geld- und Fiskalpolitik zunächst für Unterstützung sorgte, schwenkten die politischen Entscheidungsträger zu einer neutraleren Haltung um. Zugleich versuchten sie erneut, das Schuldenmanagement zu verbessern und den Schuldenabbau in bestimmten Bereichen der Wirtschaft zu fördern. Die Engagements des Subfonds in Hochzins-Unternehmensanleihen aus Industrienationen, insbesondere die Allokationen in US-Hochzinswerten und kurzfristigen US-Hochzinsanleihen, leisteten die grössten positiven Performancebeiträge, da sie von der Verengung der Kreditrisikoprämien infolge der optimistischen Marktstimmung profitierten. Längerfristige Segmente wie Staatsanleihen von Schwellenländern und asiatische Investment-Grade-Werte standen unter Druck, da sich die Renditen der US-Treasuries ausweiteten. Chinesische Onshore-Anleihen trugen positiv zur Wertentwicklung bei, da sie Renditevorteile (Carry) boten und die Renditen chinesischer Staatsanleihen sanken. Im zweiten Quartal setzte sich die Konjunkturerholung fort, doch die Märkte entwickelten sich nicht so konstant wie zu Beginn der Erholung. Asiatische und chinesische USD-Hochzinsanleihen fielen und belasteten das Ergebnis des Portfolios erheblich. Chinesische Immobilienunternehmen standen nach wie vor massiv unter Druck, da sich die Verkäufe von Wohnimmobilien und Grundstücken in diesem Jahr weiter verlangsamten. Einige Unternehmen mit einer geringeren Bonität in diesem Bereich hatten besonders stark darunter zu leiden und sorgten für Schlagzeilen, vor allem Evergrande.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	87.28
China	4.27
Britische Jungferninseln	1.72
Cayman-Inseln	1.60
Hongkong	1.19
Indien	0.42
Macau	0.42
Singapur	0.24
Grossbritannien	0.21
Thailand	0.19
Vereinigte Staaten	0.13
Mongolei	0.13
Philippinen	0.12
Pakistan	0.12
Sri Lanka	0.07
Total	98.11

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	87.28
Immobilien	4.65
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.88
Baugewerbe & Baumaterial	1.36
Banken & Kreditinstitute	1.13
Gastgewerbe & Freizeit	0.57
Energie- & Wasserversorgung	0.30
Maschinen & Apparate	0.26
Bergbau, Kohle & Stahl	0.22
Diverse Dienstleistungen	0.21
Länder- & Zentralregierungen	0.19
Erdöl	0.06
Total	98.11

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.9.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	332 657 581.32
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-5 923 912.06
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	326 733 669.26
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 334 997.05
Andere liquide Mittel (Margins)	9 817.94
Forderungen aus Zeichnungen	355 361.26
Zinsforderungen aus Wertpapieren	744 986.93
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	49 953.11
Total Aktiva	335 228 785.55
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 867 252.27
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-210 077.52
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-122 833.65
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 809.48
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 467.92
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-139 111.05
Total Passiva	-2 216 440.84
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	333 012 344.71

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	27.1.2021-30.9.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 590.43
Zinsen auf Wertpapiere	1 695 025.16
Nettoerträge aus Securities Lending	2 009.05
Total Erträge	1 698 624.64
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 794 013.64
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 098.11
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 627.41
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 161.81
Sonstige Aufwendungen	-847 205.61
Total Aufwendungen	-2 685 106.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-986 481.94
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	429 018.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-33 875.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 861 349.22
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-374 319.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 840 525.45
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-5 827 007.39
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-5 923 912.06
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	49 953.11
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 867 252.27
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-7 741 211.22
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-13 568 218.61

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	27.1.2021-30.9.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	422 096 578.15
Rücknahmen	-75 516 014.83
Total Mittelzufluss (-abfluss)	346 580 563.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-986 481.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 840 525.45
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-7 741 211.22
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-13 568 218.61
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	333 012 344.71

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	27.1.2021-30.9.2021
Klasse	(EUR hedged) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	336 025.3600
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	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.6000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.4000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	316 423.7330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 403.0690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	293 020.6640
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	499 638.5440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 472.3770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	460 166.1670
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	236 845.7210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-66 222.2770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	170 623.4440
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 166.7310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 179.9740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 986.7570
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	885 185.2100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-104 968.5720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	780 216.6380
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	852 830.8160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-413 816.4620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	439 014.3540
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	393 690.7790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 800.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	391 890.7790
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	223 521.2920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 877.7170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	209 643.5750

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2021

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD-REG-S 3.94900% 20-12.02.30	400 000.00	398 825.00	0.12
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 20-02.01.25	1 000 000.00	937 500.00	0.28
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-17.05.26	200 000.00	183 500.00	0.05
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD-REG-S 7.25000% 20-13.08.24	200 000.00	120 000.00	0.04
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD-REG-S 7.50000% 21-14.07.25	1 100 000.00	669 831.25	0.20
USD	CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	300 000.00	305 187.75	0.09
USD	CHINA AOYUAN GROUP LTD-REG-S 6.20000% 20-24.03.26	400 000.00	304 000.00	0.09
USD	CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	200 000.00	205 000.00	0.06
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.00000% 20-16.07.25	700 000.00	694 750.00	0.21
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 4.45000% 21-17.08.26	200 000.00	188 500.00	0.06
USD	EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-11.07.24	1 100 000.00	706 750.00	0.21
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 9.25000% 20-28.07.23	200 000.00	62 234.00	0.02
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 9.87500% 20-19.10.23	700 000.00	210 000.00	0.06
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.95000% 20-19.10.25	700 000.00	712 250.00	0.21
USD	GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD-REG-S 16.00000% 20-11.07.23	400 000.00	184 120.00	0.06
USD	JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 14.50000% 20-19.02.23	400 000.00	347 325.00	0.10
USD	JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	200 000.00	198 000.00	0.06
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.25000% 20-16.04.25	1 500 000.00	1 158 750.00	0.35
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.30000% 20-13.02.26	900 000.00	805 500.00	0.24
USD	KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 6.00000% 17-11.01.22	400 000.00	396 575.00	0.12
USD	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.25000% 17-23.02.23	600 000.00	594 862.50	0.18
USD	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD-REG-S 6.75000% 18-30.01.25	400 000.00	414 325.00	0.12
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	600 000.00	609 750.00	0.18
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 19-15.05.26	800 000.00	814 496.00	0.24
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	400 000.00	401 075.00	0.12
USD	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26	400 000.00	429 075.00	0.13
USD	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.95000% 19-23.07.23	800 000.00	795 650.00	0.24
USD	REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.70000% 20-16.04.23	1 000 000.00	918 750.00	0.28
USD	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.95000% 19-22.01.23	300 000.00	221 100.00	0.07
USD	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.35000% 20-15.12.23	400 000.00	280 000.00	0.08
USD	SCENERY JOURNEY LTD-REG-S 12.00000% 20-24.10.23	500 000.00	85 245.00	0.03
USD	SEAZEN GROUP LTD-REG-S 6.45000% 20-11.06.22	800 000.00	788 000.00	0.24
USD	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.60000% 20-13.07.30	800 000.00	750 000.00	0.23
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.15000% 20-24.08.24	700 000.00	694 750.00	0.21
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 7.55000% 19-28.03.30	400 000.00	243 509.32	0.07
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	500 000.00	493 750.00	0.15
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-09.07.25	1 200 000.00	957 000.00	0.29
USD	VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	800 000.00	714 900.00	0.21
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	600 000.00	580 803.36	0.17
USD	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 7.50000% 20-17.02.25	600 000.00	390 000.00	0.12
USD	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 7.87500% 21-04.09.24	400 000.00	260 000.00	0.08
USD	YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	400 000.00	389 000.00	0.12
USD	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.85000% 20-12.08.26	1 200 000.00	804 000.00	0.24
USD	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 7.35000% 20-05.02.25	300 000.00	258 000.00	0.08
Total USD			21 676 639.18	6.51

Total Notes, fester Zins

21 676 639.18 **6.51**

Notes, variabler Zins

USD

USD	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	400 000.00	392 500.00	0.12
Total USD			392 500.00	0.12

Total Notes, variabler Zins

392 500.00 **0.12**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.90000% 20-17.02.24	400 000.00	337 325.00	0.10
USD	SHIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.10000% 20-16.07.23	400 000.00	406 575.00	0.12
USD	YES BANK IFSC BANKING UNIT BR-REG-S 3.75000% 18-06.02.23	400 000.00	394 950.00	0.12
Total USD			1 138 850.00	0.34

Total Medium-Term Notes, fester Zins

1 138 850.00 **0.34**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-PRP	400 000.00	416 950.00	0.13
USD	BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	550 000.00	573 100.00	0.17
USD	KASIKORN BANK PCL-REG-S-SUB 5.275%/VAR 20-PRP	600 000.00	627 487.50	0.19
Total USD			1 617 537.50	0.49

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

1 617 537.50 **0.49**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	900 000.00	870 356.25	0.26
USD	CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 6.35000% 20-08.02.24	700 000.00	593 250.00	0.18
USD	CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 5.88000% 21-01.03.27	400 000.00	302 000.00	0.09
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.25000% 17-23.03.22	200 000.00	50 037.50	0.01
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.75000% 17-28.06.25	1 000 000.00	237 500.00	0.07
USD	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-02.05.25	1 300 000.00	1 215 500.00	0.36
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 20-14.01.27	400 000.00	404 950.00	0.12
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.80000% 20-06.08.30	700 000.00	694 225.00	0.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	400 000.00	426 950.00	0.13
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-27.02.23	200 000.00	140 000.00	0.04
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	250 000.00	241 829.40	0.07
USD LS FINANCE 2025 LTD-REG-S 4.50000% 15-26.06.25	900 000.00	860 318.33	0.26
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.80000% 20-15.12.24	200 000.00	188 110.00	0.06
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	700 000.00	697 718.00	0.21
USD RKPF OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 6.00000% 20-04.09.25	600 000.00	567 750.00	0.17
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 4.45000% 21-13.07.25	350 000.00	318 500.00	0.10
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	400 000.00	319 000.00	0.10
USD WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-19.01.24	700 000.00	675 500.01	0.20
USD WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 6.87500% 20-23.07.23	200 000.00	193 475.00	0.06
Total USD		8 996 969.49	2.70
Total Anleihen, fester Zins		8 996 969.49	2.70
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-PRP	700 000.00	717 193.75	0.21
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	600 000.00	504 000.00	0.15
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 7.000%/VAR 20-PRP	400 000.00	417 575.00	0.13
Total USD		1 638 768.75	0.49
Total Anleihen, variabler Zins		1 638 768.75	0.49
Wandelanleihen, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 20-PRP	600 000.00	617 034.00	0.18
Total USD		617 034.00	0.18
Total Wandelanleihen, variabler Zins		617 034.00	0.18
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		36 078 298.92	10.83

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg

USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 377.00	30 473 946.36	9.15
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	5 422.00	63 559 666.10	19.09
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) U-X-ACC	1 615.00	16 444 527.55	4.94
USD UBS (LUX) BOND SICAV-ASIAN INVST GRADE BONDS (USD)-U-X-CAP	3 122.00	40 392 966.74	12.13
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA FIXED INCOME (RMB) (USD) U-X-ACC	4 551.00	47 435 528.10	14.24
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT DURATION HIGH YIELD SUSTAINABLE	2 663.00	27 179 004.08	8.16
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	1 652.00	24 201 023.56	7.27
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	336.00	3 774 254.40	1.13
USD UBS LUX BOND FUND - EURO HIGH YIELD EUR (USD HEDGED) U-X-ACC	3 619.00	37 194 453.45	11.17
Total Luxemburg		290 655 370.34	87.28
Total Investment Fonds, open end		290 655 370.34	87.28
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		290 655 370.34	87.28
Total des Wertpapierbestandes		326 733 669.26	98.11

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.21	-84.00	49 953.11	0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		49 953.11	0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		49 953.11	0.02
Total Derivative Instrumente		49 953.11	0.02

Devisenterminkontrakte

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

SGD	4 242 324.63	JPY	345 428 568.00	7.10.2021	28 804.26	0.01
SGD	4 237 468.90	JPY	346 403 336.00	28.10.2021	15 890.28	0.01
CHF	22 500 500.00	USD	24 369 071.68	27.10.2021	-233 756.69	-0.07
EUR	121 944 200.00	USD	143 094 067.91	27.10.2021	-1 697 885.25	-0.51
USD	392 235.88	EUR	334 900.00	27.10.2021	3 914.16	0.00
USD	280 048.02	CHF	259 000.00	27.10.2021	2 229.90	0.00
USD	1 677 455.73	EUR	1 435 000.00	27.10.2021	13 551.07	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-1 867 252.27	-0.56

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

Andere Aktiva und Passiva		7 344 814.99	2.21
Total des Nettovermögens		751 159.62	0.22
		333 012 344.71	100.00

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020
Nettovermögen in USD		271 630 112.00	208 712 464.40
Klasse P-acc¹	LU2041032165		
Aktien im Umlauf		281 367.1850	287 843.0640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.71	107.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		137.71	107.41
Klasse (CHF hedged) P-acc¹	LU2041033056		
Aktien im Umlauf		223 123.0690	175 644.0380
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		133.40	105.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		133.40	105.68
Klasse (EUR hedged) P-acc¹	LU2041032678		
Aktien im Umlauf		246 326.0770	243 051.5200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		133.90	105.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		133.90	105.71
Klasse Q-acc¹	LU2041032322		
Aktien im Umlauf		486 002.6170	468 598.8120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		139.56	107.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		139.56	107.99
Klasse (CHF hedged) Q-acc¹	LU2041033213		
Aktien im Umlauf		417 256.8110	410 283.2750
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		135.20	106.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		135.20	106.25
Klasse (EUR hedged) Q-acc¹	LU2041032835		
Aktien im Umlauf		219 038.0080	235 973.6510
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		135.71	106.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		135.71	106.28

¹ Erste NAV 29.1.2020

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2020/2021	2020
Klasse P-acc	USD	28.2%	-
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	26.2%	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	26.7%	-
Klasse Q-acc	USD	29.2%	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	27.2%	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	27.7%	-
Benchmark: ¹			
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	27.4%	-
MSCI AC World (net div. reinvested) (CHF hedged)	CHF	26.0%	-
MSCI AC World (net div. reinvested) (EUR hedged)	EUR	26.1%	-

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Die globalen Aktienmärkte tendierten im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 aufwärts, da sie von erfolgreichen Impfkampagnen und signifikanten geld- und fiskalpolitischen Impulsen unterstützt wurden. Dank des kräftigen Wachstums der Wirtschaft und der Unternehmensgewinne stiegen die Aktienmärkte im 3. Quartal 2021 auf neue Höchstwerte. Das Umfeld der wachsenden Zuversicht auf die Fortschritte der wirtschaftlichen Normalisierung und der Optimismus, dass sich der Inflationsdruck als vorübergehende Erscheinung erweisen werde, stärkten die Erwartung eines soliden Wirtschaftswachstums und hoher Unternehmensgewinne.

Der Subfonds legte im Rechnungsjahr kräftig zu, konnte aber nicht mit der vergleichsweise stärkeren Wertentwicklung seines Referenzindex, des MSCI ACWI, mithalten. Die Aktienauswahl im Nicht-Basiskonsumgüter-Sektor belastete die relative Performance am stärksten. Durch die vorteilhafte Titelauswahl in der Informationstechnologie wurde dies allerdings etwas abgefangen. Aus Sicht der Sektorallokation belasteten die Untergewichtungen im Finanzwesen und im Energiesektor den Gesamtertrag am stärksten, während die Untergewichtungen in den Bereichen Basiskonsumgüter und Gesundheitswesen dem Ergebnis zugutekamen. Der dynamische Overlay des Subfonds resultierte in einer hohen Aktienallokation, die ebenfalls positiv zur Performance beitrug, da die Aktienmärkte weiter stiegen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	70.73
Irland	10.71
Niederlande	2.92
China	1.80
Kanada	1.49
Taiwan	1.43
Singapur	1.27
Südkorea	1.26
Schweiz	1.04
Total	92.65

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	24.32
Länder- & Zentralregierungen	13.99
Elektronik & Halbleiter	10.68
Anlagefonds	9.37
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.08
Banken & Kreditinstitute	5.54
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.71
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.91
Detailhandel, Warenhäuser	2.65
Diverse Dienstleistungen	2.19
Telekommunikation	1.52
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.41
Gastgewerbe & Freizeit	1.20
Computer & Netzwerkausrüster	1.06
Verkehr & Transport	0.89
Biotechnologie	0.62
Fahrzeuge	0.60
Versicherungen	0.57
Gesundheits- & Sozialwesen	0.34
Total	92.65

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.9.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	202 617 655.08
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	49 034 395.28
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	251 652 050.36
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	17 013 029.66
Andere liquide Mittel (Margins)	8 651 474.12
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 745 472.28
Forderungen aus Zeichnungen	132 042.28
Forderungen aus Dividenden	51 683.32
Sonstige Forderungen	64 787.69
Total Aktiva	279 310 539.71
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 563 948.46
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 146 987.13
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 093 642.52
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-652 262.16
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-148 765.56
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 953.79
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-40 868.09
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-223 587.44
Total Passiva	-7 680 427.71
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	271 630 112.00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2020-30.9.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	10.74
Dividenden (Erläuterung 1)	628 069.27
Nettoerträge aus Securities Lending	43 533.92
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 465.32
Total Erträge	676 079.25
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 418 006.33
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-134 985.89
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-42 084.14
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-31 400.00
Total Aufwendungen	-3 626 476.36
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 950 397.11
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	21 261 506.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	34 263.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	22 462 800.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	998 560.95
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 917 036.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	42 840 094.00
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	39 889 696.89
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	24 212 646.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-9 922.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-2 731 776.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 294 824.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	17 176 123.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	57 065 820.02

Veränderung des Nettovermögens

USD

1.10.2020-30.9.2021

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	208 712 464.40
Zeichnungen	70 595 800.93
Rücknahmen	-64 743 973.35
Total Mittelzufluss (-abfluss)	5 851 827.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 950 397.11
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	42 840 094.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	17 176 123.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	57 065 820.02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	271 630 112.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.10.2020-30.9.2021

Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	287 843.0640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	86 075.9750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-92 551.8540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	281 367.1850
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	175 644.0380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	95 927.6780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 448.6470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	223 123.0690
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	243 051.5200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	83 529.8070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-80 255.2500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	246 326.0770
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	468 598.8120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	124 483.3770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-107 079.5720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	486 002.6170
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	410 283.2750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	93 771.4590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-86 797.9230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	417 256.8110
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	235 973.6510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 382.7110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 318.3540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	219 038.0080

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2021

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

China

HKD	PING AN INSURANCE 'H' CNY1	227 000.00	1 552 767.30	0.57
HKD	TENCENT HLDGS LIMITI HKD0.00002	44 200.00	2 619 755.54	0.97
Total China			4 172 522.84	1.54

Südkorea

KRW	SK HYNIX INC. KRW5000	39 375.00	3 425 358.97	1.26
Total Südkorea			3 425 358.97	1.26

Vereinigte Staaten

USD	ARISTA NETWORKS INC COM USD0.0001	7 705.00	2 647 746.20	0.97
USD	DEXCOM INC COM	6 828.00	3 733 960.08	1.37
USD	HUBSPOT INC COM USD0.001	4 370.00	2 954 513.30	1.09
USD	INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	4 483.00	4 456 774.45	1.64
USD	JP MORGAN CHASE & CO COM USD1	27 588.00	4 515 879.72	1.66
USD	QORVO INC COM USD 0.0001	19 721.00	3 297 153.99	1.21
USD	S&P GLOBAL INC COM USD1	9 033.00	3 838 031.37	1.41
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	11 811.00	1 819 720.77	0.67
USD	TELADOC HEALTH INC COM USD0.001	7 238.00	917 850.78	0.34
USD	THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	31 122.00	2 187 876.60	0.81
USD	TRANSUNION COM USD0.01	20 423.00	2 293 707.13	0.84
USD	UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	15 651.00	2 675 694.96	0.99
USD	ZSCALER INC COM USD0.001	12 094.00	3 171 288.68	1.17
Total Vereinigte Staaten			38 510 198.03	14.17

Total Inhaberaktien

46 108 079.84 16.97

Namensaktien

Kanada

USD	LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	10 016.00	4 053 475.20	1.49
Total Kanada			4 053 475.20	1.49

China

HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	39 600.00	723 362.00	0.27
Total China			723 362.00	0.27

Irland

USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	11 377.00	3 639 729.84	1.34
Total Irland			3 639 729.84	1.34

Niederlande

EUR	ADYEN NV EURO.01	1 378.00	3 856 834.94	1.42
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	5 445.00	4 075 940.81	1.50
Total Niederlande			7 932 775.75	2.92

Schweiz

USD	TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	20 556.00	2 820 694.32	1.04
Total Schweiz			2 820 694.32	1.04

Vereinigte Staaten

USD	10X GENOMICS INC COM USD0.00001 CLASS A	7 388.00	1 075 545.04	0.40
USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	26 411.00	2 717 691.90	1.00
USD	AFFIRM HLDGS INC COM USD0.00001 CLASS A	9 343.00	1 113 031.59	0.41
USD	AIRBNB INC USD0.0001 A	559.00	93 772.25	0.04
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	3 380.00	9 036 497.60	3.33
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	2 190.00	7 194 237.60	2.65
USD	ANALOG DEVICES INC COM	18 214.00	3 050 480.72	1.12
USD	APPLE INC COM NPV	20 389.00	2 885 043.50	1.06
USD	APPLIED MATLS INC COM	24 731.00	3 183 621.63	1.17
USD	AUTODESK INC COM USD0.01	13 527.00	3 857 494.59	1.42
USD	BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	1 522.00	3 613 030.14	1.33
USD	CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	22 466.00	2 782 638.76	1.03
USD	DOCUSIGN INC COM USD0.0001	7 425.00	1 911 417.75	0.70
USD	FEDEX CORP COM USD0.10	10 955.00	2 402 321.95	0.89
USD	FRESHWORKS INC COM USD0.00001 CLASS A	5 900.00	251 871.00	0.09
USD	IAA INC COM USD0.01	29 813.00	1 626 895.41	0.60
USD	IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001	11 533.00	1 502 634.57	0.55
USD	IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	5 130.00	1 228 840.20	0.45
USD	MARQETA INC COM USD0.0001 A	53 029.00	1 173 001.48	0.43
USD	MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	64 373.00	3 882 335.63	1.43
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	6 123.00	2 128 844.64	0.78
USD	MATCH GRP INC NEW COM NPV	26 368.00	4 139 512.32	1.52
USD	MCDONALD'S CORP COM USD0.01	13 515.00	3 258 601.65	1.20
USD	MICROCHIP TECHNOLGY COM USD0.001	17 553.00	2 694 209.97	0.99
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	32 766.00	9 237 390.72	3.40
USD	NETFLIX INC COM USD0.001	7 030.00	4 290 690.20	1.58
USD	NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	26 465.00	3 843 511.95	1.41
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	17 627.00	3 651 609.32	1.35
USD	PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	6 912.00	3 310 848.00	1.22
USD	SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	15 116.00	4 099 761.52	1.51
USD	SCHRODINGER INC COM USD0.01	11 908.00	651 129.44	0.24
USD	SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	55 351.00	4 031 766.84	1.48
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	7 078.00	4 404 427.06	1.62
USD	SINGULAR GENOMICS COM USD0.0001	54 026.00	604 550.94	0.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SQUARE INC COM USD0.000001 CL A	7 280.00	1 746 035.20	0.64
USD VIMEO INC COM USD0.01	30 074.00	883 273.38	0.33
USD VISA INC COM STK USD0.0001	20 438.00	4 552 564.50	1.68
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	20 707.00	3 503 003.19	1.29
Total Vereinigte Staaten		115 614 134.15	42.56

Total Namensaktien **134 784 171.26** **49.62**

Depository Receipts

Singapur

USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	10 800.00	3 442 284.00	1.27
Total Singapur		3 442 284.00	1.27

Taiwan

USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	34 750.00	3 879 837.50	1.43
Total Taiwan		3 879 837.50	1.43

Total Depository Receipts **7 322 121.50** **2.70**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **188 214 372.60** **69.29**

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21-21.04.22	10 000 000.00	9 997 194.40	3.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21-19.05.22	10 000 000.00	9 996 645.80	3.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.06.21-16.06.22	10 000 000.00	9 995 520.80	3.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 22.07.21-20.01.22	8 000 000.00	7 999 074.96	2.95
Total USD		37 988 435.96	13.99

Total Treasury-Bills, Nullcoupon **37 988 435.96** **13.99**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **37 988 435.96** **13.99**

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	207 715.00	25 449 241.80	9.37
Total Irland		25 449 241.80	9.37

Total Investment Fonds, open end **25 449 241.80** **9.37**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **25 449 241.80** **9.37**

Total des Wertpapierbestandes **251 652 050.36** **92.65**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.12.21	-88.00	118 765.63	0.04
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.21	-130.00	78 781.24	0.03
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.12.21	-102.00	215 156.30	0.08
USD US LONG BOND FUTURE 21.12.21	-5.00	15 078.13	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		427 781.30	0.16

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.12.21	229.00	-272 034.54	-0.10
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.12.21	25.00	-120 598.17	-0.04
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 17.12.21	49.00	36 526.80	0.01
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 15.10.21	47.00	-41 769.78	-0.02
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 16.12.21	17.00	-30 699.88	-0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 17.12.21	232.00	-1 873 980.00	-0.69
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.12.21	235.00	-525 535.00	-0.19
JPY TOPIX INDEX FUTURE 09.12.21	40.00	-89 625.81	-0.03
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 16.12.21	19.00	-95 986.11	-0.04
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 28.10.21	6.00	21 972.73	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-2 991 729.76	-1.10

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **-2 563 948.46** **-0.94**

Total Derivative Instrumente **-2 563 948.46** **-0.94**

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

Devisenterminkontrakte

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

EUR	66 772 800.00	USD	79 060 544.33	13.10.2021	-1 657 301.96	-0.61
CHF	91 552 900.00	USD	99 712 710.15	13.10.2021	-1 541 069.60	-0.57
USD	280 351.00	CHF	256 900.00	13.10.2021	4 878.63	0.00
USD	204 487.87	EUR	172 800.00	13.10.2021	4 177.56	0.00
USD	3 770 490.59	CHF	3 476 700.00	13.10.2021	42 445.46	0.02
USD	2 663 730.72	EUR	2 269 400.00	13.10.2021	33 035.01	0.01
USD	287 835.69	CHF	266 300.00	13.10.2021	2 283.75	0.00
USD	840 330.96	EUR	717 700.00	13.10.2021	8 370.83	0.01
EUR	1 949 500.00	USD	2 282 408.32	13.10.2021	-22 541.71	-0.01
CHF	2 650 600.00	USD	2 863 488.02	13.10.2021	-21 265.10	-0.01
Total Devisenterminkontrakte					-3 146 987.13	-1.16
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					25 664 503.78	9.45
Andere Aktiva und Passiva					24 493.45	0.00
Total des Nettovermögens					271 630 112.00	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020
Nettovermögen in USD		1 502 931 307.14	1 173 862 788.93
Klasse F-acc¹	LU2198972270		
Aktien im Umlauf		8 419 052.2770	9 197 967.3030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.74	109.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		137.74	109.77
Klasse (EUR hedged) F-dist³	LU2206586609		
Aktien im Umlauf		111 256.8830	115 509.8830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		129.84	104.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		129.84	104.76
Klasse F-UKdist¹	LU2198973245		
Aktien im Umlauf		216 940.0000	159 993.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.74	109.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		137.74	109.77
Klasse I-A3-acc⁴	LU2345844307		
Aktien im Umlauf		126 841.6430	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.66	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.66	-
Klasse I-X-acc⁵	LU2054467290		
Aktien im Umlauf		100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		192.78	152.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		192.78	152.64
Klasse K-X-acc⁶	LU2211527788		
Aktien im Umlauf		508 346.8270	572 813.6780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.42	95.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		120.42	95.38
Klasse P-acc⁵	LU2054465674		
Aktien im Umlauf		369 510.1890	101 712.7880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		187.77	151.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		187.77	151.30
Klasse (CHF hedged) P-acc⁵	LU2054466649		
Aktien im Umlauf		91 368.7300	41 078.4420
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		183.32	149.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		183.32	149.95
Klasse (EUR hedged) P-acc⁵	LU2054466219		
Aktien im Umlauf		36 777.0460	13 059.5950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		183.90	150.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		183.90	150.06
Klasse Q-acc⁵	LU2054465831		
Aktien im Umlauf		292 825.3680	176 692.2890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		190.02	151.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		190.02	151.89
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁵	LU2054466995		
Aktien im Umlauf		143 048.5400	65 297.5650
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		185.51	150.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		185.51	150.53
Klasse (EUR hedged) Q-acc⁵	LU2054466482		
Aktien im Umlauf		105 859.9220	51 583.5080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		186.09	150.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		186.09	150.64
Klasse (GBP hedged) Q-acc⁷	LU2078554057		
Aktien im Umlauf		116 640.1640	49 070.0470
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		132.19	106.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		132.19	106.30

¹ Erste NAV 6.7.2020

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 28.7.2020

⁴ Erste NAV 17.8.2021

⁵ Erste NAV 6.4.2020

⁶ Erste NAV 2.9.2020

⁷ Erste NAV 27.7.2020

Performance

	Währung	2020/2021	2020
Klasse F-acc	USD	25.5%	-
Klasse (EUR hedged) F-dist	EUR	23.9%	-
Klasse F-UKdist	USD	25.5%	-
Klasse I-A3-acc ¹	USD	-	-
Klasse I-X-acc	USD	26.3%	-
Klasse K-X-acc	USD	26.3%	-
Klasse P-acc	USD	24.1%	-
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	22.3%	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	22.6%	-
Klasse Q-acc	USD	25.1%	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	23.2%	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	23.5%	-
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	24.4%	-
Benchmark: ²			
MSCI All Country World (net div. reinv.)	USD	27.4%	-
MSCI All Country World (net div. reinv.) (hedged EUR)	EUR	26.1%	-
MSCI All Country World (net div. reinv.) (hedged CHF)	CHF	26.0%	-
MSCI All Country World (net div. reinv.) (hedged GBP)	GBP	26.9%	-

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Die globalen Aktienmärkte tendierten im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 aufwärts, da sie von erfolgreichen Impfkampagnen und signifikanten geld- und fiskalpolitischen Impulsen unterstützt wurden. Dank des kräftigen Wachstums der Wirtschaft und der Unternehmensgewinne stiegen die Aktienmärkte im 3. Quartal 2021 auf neue Höchstwerte. Das Umfeld der wachsenden Zuversicht bezüglich der Fortschritte bei der wirtschaftlichen Normalisierung und der Optimismus, dass sich der Inflationsdruck als vorübergehende Erscheinung erweisen wird, stärkten die Erwartung eines soliden Wirtschaftswachstums und hoher Unternehmensgewinne.

Der Subfonds legte im Rechnungsjahr kräftig zu, konnte aber nicht mit der vergleichsweise stärkeren Wertentwicklung seines Referenzindex, dem MSCI ACWI, mithalten. Die Aktienauswahl im Nicht-Basiskonsumgüter-Sektor belastete die relative Performance am stärksten. Durch die vorteilhafte Titelauswahl in der Informationstechnologie wurde dies allerdings etwas abgefangen. Aus Sicht der Sektorallokation belasteten die Untergewichtungen im Finanzwesen und im Energiesektor den Gesamtertrag am stärksten, während die Untergewichtungen in den Bereichen Basiskonsumgüter und Gesundheitswesen dem Ergebnis zugutekamen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	80.77
Niederlande	4.10
China	2.55
Kanada	2.13
Taiwan	2.04
Irland	1.91
Singapur	1.80
Südkorea	1.77
Schweiz	1.47
Total	98.54

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	34.58
Elektronik & Halbleiter	15.15
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.94
Banken & Kreditinstitute	7.87
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.28
Textilien, Kleidung & Lederwaren	4.14
Detailhandel, Warenhäuser	3.77
Diverse Dienstleistungen	3.12
Telekommunikation	2.17
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.02
Gastgewerbe & Freizeit	1.71
Computer & Netzwerkausrüster	1.52
Verkehr & Transport	1.26
Biotechnologie	0.88
Fahrzeuge	0.85
Versicherungen	0.80
Gesundheits- & Sozialwesen	0.48
Total	98.54

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.9.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 177 277 875.53
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	303 708 864.27
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 480 986 739.80
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	32 959 500.76
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	19.03
Forderungen aus Zeichnungen	1 472 566.85
Forderungen aus Dividenden	402 103.28
Sonstige Forderungen	97 185.12
Total Aktiva	1 515 918 114.84
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 325 370.53
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-8 334 656.51
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 763 565.82
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-457 944.43
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-65 983.25
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-39 287.16
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-563 214.84
Total Passiva	-12 986 807.70
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 502 931 307.14

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2020-30.9.2021
Dividenden (Erläuterung 1)	4 758 167.17
Nettoerträge aus Securities Lending	251 216.31
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	18 987.66
Total Erträge	5 028 371.14
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 948 384.37
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-251 054.76
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-223 445.92
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-561.02
Total Aufwendungen	-10 423 446.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 395 074.93
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	78 506 810.27
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 844 992.59
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 202 179.01
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	77 149 623.85
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	71 754 548.92
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	222 039 149.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 717 362.65
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	220 321 786.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	292 076 335.30

Veränderung des Nettovermögens

USD

1.10.2020-30.9.2021

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 173 862 788.93
Zeichnungen	449 933 168.64
Rücknahmen	-412 940 985.73
Total Mittelzufluss (-abfluss)	36 992 182.91
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 395 074.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	77 149 623.85
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	220 321 786.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	292 076 335.30
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 502 931 307.14

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.10.2020-30.9.2021

Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 197 967.3030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 909 021.5570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 687 936.5830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 419 052.2770
Klasse	(EUR hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	115 509.8830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 290.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 543.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	111 256.8830
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	159 993.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	104 509.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 562.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	216 940.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	126 941.6430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	126 841.6430
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	100.0000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	572 813.6780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 466.8510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	508 346.8270
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	101 712.7880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	354 925.6470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-87 128.2460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	369 510.1890
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 078.4420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	68 682.3920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 392.1040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	91 368.7300
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 059.5950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 714.8840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 997.4330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 777.0460
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	176 692.2890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	168 306.3810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 173.3020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	292 825.3680

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 297.5650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	104 523.1180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 772.1430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	143 048.5400
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	51 583.5080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	107 316.0760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 039.6620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	105 859.9220
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 070.0470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	72 486.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 915.8830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	116 640.1640

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2021

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

China

HKD	PING AN INSURANCE 'H' CNY1	1 761 000.00	12 045 917.28	0.80
HKD	TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	345 700.00	20 489 807.50	1.37
Total China			32 535 724.78	2.17

Südkorea

KRW	SK HYNIX INC KRW5000	306 087.00	26 627 501.02	1.77
Total Südkorea			26 627 501.02	1.77

Vereinigte Staaten

USD	ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	60 816.00	20 898 810.24	1.39
USD	DEXCOM INC COM	53 615.00	29 319 898.90	1.95
USD	HUBSPOT INC COM USD0.001	34 342.00	23 218 282.78	1.55
USD	INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	35 360.00	35 153 144.00	2.34
USD	JP MORGAN CHASE & COM USD1	217 627.00	35 623 363.63	2.37
USD	QORVO INC COM USD 0.0001	155 602.00	26 015 098.38	1.73
USD	S&P GLOBAL INC COM USD1	71 265.00	30 279 785.85	2.01
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	92 729.00	14 286 757.03	0.95
USD	TELADOC HEALTH INC COM USD0.001	57 053.00	7 234 890.93	0.48
USD	THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	244 562.00	17 192 708.60	1.14
USD	TRANSUNION COM USD0.01	160 971.00	18 078 653.01	1.20
USD	UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	123 508.00	21 114 927.68	1.41
USD	ZSCALER INC COM USD0.001	95 032.00	24 919 291.04	1.66
Total Vereinigte Staaten			303 335 612.07	20.18

Total Inhaberaktien

362 498 837.87 24.12

Namensaktien

Kanada

USD	LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	79 015.00	31 977 370.50	2.13
Total Kanada			31 977 370.50	2.13

China

HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	309 600.00	5 655 375.64	0.38
Total China			5 655 375.64	0.38

Irland

USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	89 760.00	28 716 019.20	1.91
Total Irland			28 716 019.20	1.91

Niederlande

EUR	ADYEN NV EURO.01	10 714.00	29 987 031.58	1.99
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	42 322.00	31 680 802.00	2.11
Total Niederlande			61 667 833.58	4.10

Schweiz

USD	TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	161 552.00	22 168 165.44	1.47
Total Schweiz			22 168 165.44	1.47

Vereinigte Staaten

USD	10X GENOMICS INC COM USD0.00001 CLASS A	58 233.00	8 477 560.14	0.56
USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	208 458.00	21 450 328.20	1.43
USD	AFFIRM HLDGS INC COM USD0.00001 CLASS A	73 419.00	8 746 405.47	0.58
USD	AIRBNB INC USD0.0001 A	4 389.00	736 254.75	0.05
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	26 645.00	71 235 940.40	4.74
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	17 268.00	56 726 070.72	3.77
USD	ANALOG DEVICES INC COM	142 440.00	23 855 851.20	1.59
USD	APPLE INC COM NPV	160 913.00	22 769 189.50	1.52
USD	APPLIED MATLS INC COM	195 161.00	25 123 075.53	1.67
USD	AUTODESK INC COM USD0.01	106 701.00	30 427 924.17	2.03
USD	BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	12 008.00	28 505 430.96	1.90
USD	CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	177 320.00	21 962 855.20	1.46
USD	DOCSIGN INC COM USD0.0001	58 360.00	15 023 614.80	1.00
USD	FEDEX CORP COM USD0.10	86 463.00	18 960 471.27	1.26
USD	FRESHWORKS INC COM USD0.00001 CLASS A	46 100.00	1 968 009.00	0.13
USD	IAA INC COM USD0.01	233 574.00	12 746 133.18	0.85
USD	IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001	90 906.00	11 844 142.74	0.79
USD	IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	40 432.00	9 685 081.28	0.64
USD	MARQETA INC COM USD0.0001 A	416 776.00	9 219 085.12	0.61
USD	MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	507 855.00	30 628 735.05	2.04
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	48 260.00	16 779 036.80	1.12
USD	MATCH GRP INC NEW COM NPV	208 053.00	32 662 240.47	2.17
USD	MCDONALD'S CORP COM USD0.01	106 651.00	25 714 622.61	1.71
USD	MICROCHIP TECHNLOGY COM USD0.001	138 356.00	21 236 262.44	1.41
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	256 769.00	72 388 316.48	4.82
USD	NETFLIX INC COM USD0.001	55 463.00	33 851 287.42	2.25
USD	NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	208 004.00	30 208 420.92	2.01
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	138 514.00	28 694 560.24	1.91
USD	PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	54 477.00	26 094 483.00	1.74
USD	SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	119 255.00	32 344 341.10	2.15
USD	SCHRÖDINGER INC COM USD0.01	93 860.00	5 132 264.80	0.34
USD	SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	436 682.00	31 807 916.88	2.12
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	55 620.00	34 610 657.40	2.30
USD	SINGULAR GENOMICS COM USD0.0001	425 836.00	4 765 104.84	0.32

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SQUARE INC COM USD0.000001 CL A	57 003.00	13 671 599.52	0.91
USD VIMEO INC COM USD0.01	237 044.00	6 961 982.28	0.46
USD VISA INC COM STK USD0.0001	161 213.00	35 910 195.75	2.39
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	163 382.00	27 639 332.94	1.84
Total Vereinigte Staaten		910 564 784.57	60.59
Total Namensaktien		1 060 749 548.93	70.58
Depository Receipts			
Singapur			
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	85 100.00	27 123 923.00	1.80
Total Singapur		27 123 923.00	1.80
Taiwan			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	274 200.00	30 614 430.00	2.04
Total Taiwan		30 614 430.00	2.04
Total Depository Receipts		57 738 353.00	3.84
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 480 986 739.80	98.54
Total des Wertpapierbestandes		1 480 986 739.80	98.54
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
GBP 15 837 400.00	USD 21 862 664.39	13.10.2021	-508 044.46 -0.03
EUR 42 505 900.00	USD 50 327 971.74	13.10.2021	-1 054 997.12 -0.07
CHF 44 641 400.00	USD 48 620 141.79	13.10.2021	-751 429.01 -0.05
CHF 185 400.00	USD 201 297.86	13.10.2021	-2 494.52 0.00
CHF 117 900.00	USD 128 260.01	13.10.2021	-1 836.53 0.00
CHF 165 500.00	USD 178 935.75	13.10.2021	-1 471.07 0.00
CHF 213 100.00	USD 231 155.59	13.10.2021	-2 649.70 0.00
CHF 149 500.00	USD 161 867.35	13.10.2021	-1 559.37 0.00
GBP 51 500.00	USD 70 769.85	13.10.2021	-1 328.97 0.00
USD 431 593.14	CHF 398 900.00	13.10.2021	3 855.00 0.00
EUR 178 500.00	USD 208 951.28	13.10.2021	-2 033.51 0.00
GBP 227 400.00	USD 307 971.87	13.10.2021	-1 353.32 0.00
USD 204 119.14	EUR 175 700.00	13.10.2021	447.14 0.00
USD 122 460.51	CHF 114 400.00	13.10.2021	-209.94 0.00
USD 127 560.00	GBP 94 800.00	13.10.2021	-265.15 0.00
Total Devisenterminkontrakte			-2 325 370.53 -0.15
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		32 959 500.76	2.19
Andere Aktiva und Passiva		-8 689 562.89	-0.58
Total des Nettovermögens		1 502 931 307.14	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020	30.9.2019
Nettovermögen in USD		49 030 139.47	43 140 160.78	57 425 010.94
Klasse I-A1-acc¹	LU0425151833			
Aktien im Umlauf		-	-	4 087.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	94.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	94.52
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc³	LU0920342325			
Aktien im Umlauf		-	-	74 639.4450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	93.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	93.81
Klasse I-B-acc	LU0425154183			
Aktien im Umlauf		120 503.5940	118 722.0810	117 032.7840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		148.35	131.77	128.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		148.35	131.77	128.74
Klasse I-X-acc	LU0425154852			
Aktien im Umlauf		16 994.9030	7 262.8630	11 013.3600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		147.72	131.13	128.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		147.72	131.13	128.03
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0943632256			
Aktien im Umlauf		187 191.4010	171 098.4010	183 781.4010
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.73	102.12	101.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		113.73	102.12	101.89
Klasse (EUR hedged) I-X-acc⁴	LU1191107694			
Aktien im Umlauf		-	-	48 721.1760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	90.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	90.00
Klasse (EUR hedged) N-4%-mdist	LU1240811577			
Aktien im Umlauf		1 979.4350	2 500.7590	3 144.9090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		68.80	65.77	69.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		68.80	65.77	69.93
Klasse (EUR hedged) N-acc	LU1089022138			
Aktien im Umlauf		2 703.9620	3 386.2660	4 799.4780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		89.02	81.85	83.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		89.02	81.85	83.69
Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist	LU1240811494			
Aktien im Umlauf		5 208.5480	6 202.2090	6 818.9950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		71.34	67.78	71.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		71.34	67.78	71.64
Klasse P-acc	LU0218832805			
Aktien im Umlauf		29 414.6590	43 866.2730	52 426.4050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.94	118.53	118.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		130.94	118.53	118.02
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0849400626			
Aktien im Umlauf		2 400.2830	2 209.7090	2 140.0990
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.93	89.72	91.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		97.93	89.72	91.34
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0849401350			
Aktien im Umlauf		5 009.1180	7 333.2130	14 138.0130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.47	92.75	94.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		101.47	92.75	94.27
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1121267162			
Aktien im Umlauf		2 353.3060	2 949.9380	3 342.9160
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.30	87.40	88.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		96.30	87.40	88.21

¹ Die Aktienklasse I-A1-acc war bis zum 16.1.2020 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A2-acc war bis zum 6.12.2019 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 6.3.2020 im Umlauf

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse I-A1-acc ¹	USD	-	-	1.6%
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc ²	EUR	-	-	-1.3%
Klasse I-B-acc	USD	12.6%	2.4%	2.7%
Klasse I-X-acc	USD	12.7%	2.4%	2.7%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	11.4%	0.2%	-0.7%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc ³	EUR	-	-	-0.3%
Klasse (EUR hedged) N-4%-mdist	EUR	8.8%	-2.2%	-2.7%
Klasse (EUR hedged) N-acc	EUR	8.8%	-2.2%	-2.7%
Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist	EUR	9.4%	-1.6%	-2.1%
Klasse P-acc	USD	10.5%	0.4%	0.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	9.2%	-1.8%	-2.5%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	9.4%	-1.6%	-2.1%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	10.2%	-0.9%	-1.4%
Benchmark: ⁴				
FTSE USD 3 month Eurodeposit +4.5%	USD	4.6%	5.8%	7.2%
FTSE USD 3 month Eurodeposit +4.5%	EUR	3.9%	4.0%	4.1%
FTSE USD 3 month Eurodeposit +4.5%	CHF	3.7%	3.7%	3.6%

¹ Die Aktienklasse I-A1-acc war bis zum 16.1.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A2-acc war bis zum 6.12.2019 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 6.3.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 war dank der erfolgreichen Impfstoffentwicklung und der weltweiten Impfkampagnen eine Zeit mit einem starken Wirtschaftswachstum, das immer breitere Bereiche erfasste. Unterschiede bei den Impfquoten, Beschränkungen und wirtschaftspolitischen Massnahmen trugen zwar zu relativen Performanceunterschieden unter den Regionen bei, doch in der Regel entwickelten sich Risikoanlagen im Berichtszeitraum überdurchschnittlich gut. Die von Covid verursachten Störungen in den Lieferketten bestanden allerdings weiter, während die Güternachfrage wieder kräftig anstieg. Dies führte während des Berichtszeitraums zu fortgesetzten Inflationsängsten, welche die Stimmung zeitweilig dämpften. Die weltweit expansive Geld- und Fiskalpolitik resultierte in reflationären Entwicklungen. Vor diesem Hintergrund schnitten Substanzwerte besser ab als Wachstumswerte und die Märkte der Industrienationen übertrafen die Märkte der Schwellenländer. Später im Berichtszeitraum wurden die Märkte durch die Straffung der Geldpolitik und eine verschärfte Regulierung in bestimmten Sektoren in China belastet. Zudem kam einer der grössten Immobilienentwickler des Landes seinen Schuldverpflichtungen nicht nach. Die Realrenditen blieben ziemlich tief, begannen allerdings gegen Ende des Berichtszeitraums anzuziehen. Die Kreditrisikoprämien blieben durch die Bank relativ eng. An den Devisenmärkten wertete der USD nach breiten Schwankungen im Berichtszeitraum gegenüber den Währungen der wichtigsten Handelspartner der USA zumeist auf.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine positive Wertentwicklung. Die positive Wertentwicklung wurde hauptsächlich durch die Kernallokationen bei globalen Aktien und Hochzinsanleihen getragen. Taktische Währungspositionen trugen aber ebenfalls dazu bei. Der Beta-Overlay des Subfonds kam der Performance im gesamten Berichtszeitraum zugute.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	49.67
Irland	8.22
Japan	4.79
Frankreich	3.74
Deutschland	3.58
Kanada	3.34
Grossbritannien	2.69
Neuseeland	2.50
Australien	1.99
Niederlande	1.77
Spanien	1.46
Mexiko	0.66
Rumänien	0.61
Polen	0.51
Hongkong	0.43
Schweden	0.41
China	0.27
Belgien	0.24
Finnland	0.24
Luxemburg	0.21
Supranational	0.11
Venezuela	0.07
Kolumbien	0.07
Cayman-Inseln	0.07
Curacao	0.04
Total	87.69

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	59.49
Anlagefonds	6.89
Banken & Kreditinstitute	6.07
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.19
Erdöl	1.63
Energie- & Wasserversorgung	1.34
Versicherungen	1.27
Chemie	0.93
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.73
Telekommunikation	0.73
Immobilien	0.69
Diverse Dienstleistungen	0.61
Verkehr & Transport	0.60
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.45
Elektrische Geräte & Komponenten	0.43
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.27
Supranationale Organisationen	0.18
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.15
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.13
Tabak & alkoholische Getränke	0.13
Maschinen & Apparate	0.13
Bergbau, Kohle & Stahl	0.12
Elektronik & Halbleiter	0.11
Computer & Netzwerkausrüster	0.08
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.07
Fahrzeuge	0.07
Biotechnologie	0.06
Internet, Software & IT-Dienste	0.05
Diverse Konsumgüter	0.04
Detailhandel, Warenhäuser	0.03
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.02
Total	87.69

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.9.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	41 843 242.58
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 152 572.69
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	42 995 815.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 930 648.74
Andere liquide Mittel (Margins)	770 801.82
Zinsforderungen aus Wertpapieren	129 469.97
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	34.40
Sonstige Forderungen	45 078.45
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	90 228.50
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	212 399.79
Total Aktiva	50 174 476.94
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-73 614.74
Kontokorrentkredit	-1 056 584.37
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 172.61
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 808.02
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 157.73
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-14 138.36
Total Passiva	-1 144 337.47
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	49 030 139.47

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2020-30.9.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	16 029.98
Zinsen auf Wertpapiere	511 073.05
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	111 213.21
Nettoerträge aus Securities Lending	12 310.11
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	153.27
Total Erträge	650 779.62
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-3 957.58
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-140 615.82
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 255.57
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 160.55
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-28 130.85
Total Aufwendungen	-188 120.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	462 659.25
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	145 167.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	11 539.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	2 617 028.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	362 016.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	4 793.53
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-44 435.82
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 096 109.16
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	3 558 768.41
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	456 026.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-17 994.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	203 516.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	328 889.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	104 375.27
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 074 813.32
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 633 581.73

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2020-30.9.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	43 140 160.78
Zeichnungen	6 801 591.07
Rücknahmen	-5 518 425.79
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 283 165.28
Ausbezahlte Dividende	-26 768.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	462 659.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 096 109.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 074 813.32
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 633 581.73
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	49 030 139.47

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2020-30.9.2021
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	118 722.0810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 533.1520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 751.6390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	120 503.5940
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 262.8630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 780.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 047.9600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 994.9030
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	171 098.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 875.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 782.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	187 191.4010
Klasse	(EUR hedged) N-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 500.7590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	122.4390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-643.7630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 979.4350
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 386.2660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16.5850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-698.8890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 703.9620
Klasse	(EUR hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 202.2090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	277.6610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 271.3220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 208.5480
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 866.2730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	110.7390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 562.3530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	29 414.6590
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 209.7090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	701.5240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-510.9500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 400.2830
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 333.2130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	354.9640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 679.0590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 009.1180
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 949.9380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.7220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-599.3540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 353.3060

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)		Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-4%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	EUR	0.21	
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	EUR	0.21	
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	EUR	0.22	
(EUR hedged) N-4%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	EUR	0.23	
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	EUR	0.22	
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	EUR	0.22	
(EUR hedged) N-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	EUR	0.23	
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	EUR	0.23	
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	EUR	0.23	
(EUR hedged) N-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	EUR	0.23	
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	EUR	0.23	
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	EUR	0.23	
(EUR hedged) P-4%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	EUR	0.22	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	EUR	0.22	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	EUR	0.23	
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	EUR	0.23	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	EUR	0.23	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	EUR	0.23	
(EUR hedged) P-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	EUR	0.23	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	EUR	0.23	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	EUR	0.24	
(EUR hedged) P-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	EUR	0.24	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	EUR	0.23	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	EUR	0.23	

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2021

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 25.02.21-24.02.22	3 600 000.00	3 599 269.99	7.34
Total USD		3 599 269.99	7.34

Total Treasury-Bills, Nullcoupon

3 599 269.99 7.34

Notes, fester Zins

EUR

EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	45 000.00	58 129.25	0.12
Total EUR		58 129.25	0.12

USD

USD 3M CO 2.65000% 20-15.04.25	20 000.00	21 113.32	0.04
USD AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	20 000.00	20 216.85	0.04
USD ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	50 000.00	63 607.79	0.13
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	19 000.00	21 339.79	0.04
USD AMGEN INC 2.65000% 17-11.05.22	30 000.00	30 374.85	0.06
USD APACHE CORP 4.25000% 12-15.01.44	80 000.00	80 400.00	0.16
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	20 000.00	21 765.94	0.04
USD ASTRAZENCA PLC 3.50000% 18-17.08.23	40 000.00	42 269.77	0.09
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	80 000.00	91 729.57	0.19
USD BANK OF ENGLAND-REG-S 0.50000% 20-28.04.23	50 000.00	50 182.57	0.10
USD BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27	40 000.00	43 097.36	0.09
USD BOEING CO/THE 2.19600% 21-04.02.26	30 000.00	30 221.15	0.06
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	50 000.00	54 687.14	0.11
USD CCO LLC/CAPITAL 4.50000% 18-01.02.24	60 000.00	64 914.45	0.13
USD CHEVRON USA INC 3.85000% 21-15.01.28	30 000.00	33 873.26	0.07
USD CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.40000% 07-15.05.37	45 000.00	59 759.44	0.12
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	50 000.00	55 465.73	0.11
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	15 000.00	14 657.82	0.03
USD CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	45 000.00	47 251.80	0.10
USD DIAMONDBACK ENERGY INC 3.25000% 19-01.12.26	50 000.00	53 542.46	0.11
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	35 000.00	37 160.86	0.08
USD ENERGY TRANSFER LP 4.50000% 19-15.04.24	35 000.00	37 850.11	0.08
USD EXELON CORP 3.40000% 16-15.04.26	25 000.00	27 078.07	0.06
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.05.27	10 000.00	10 967.53	0.02
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	105 000.00	115 292.27	0.24
USD GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	35 000.00	36 036.09	0.07
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	130 000.00	139 763.43	0.29
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	60 000.00	64 158.37	0.13
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	270 000.00	280 278.22	0.57
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.62500% 12-25.01.22	130 000.00	130 995.13	0.27
USD LINCOLN NATIONAL CORP 3.80000% 18-01.03.28	80 000.00	89 062.41	0.18
USD MASTERCARD INC 2.00000% 19-03.03.25	20 000.00	20 788.99	0.04
USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	10 000.00	10 494.17	0.02
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	25 000.00	26 153.10	0.05
USD QUANTA SERVICES INC 0.95000% 21-01.10.24	55 000.00	55 025.30	0.11
USD SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	50 000.00	53 803.38	0.11
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	35 000.00	34 597.50	0.07
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	40 000.00	44 052.43	0.09
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	26 000.00	28 138.14	0.06
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	95 000.00	106 615.09	0.22
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	20 000.00	22 326.80	0.05
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	35 000.00	36 135.01	0.07
USD WESTPAC BANKING CORP 2.00000% 20-13.01.23	35 000.00	35 752.38	0.07
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.30000% 14-04.03.24	35 000.00	37 574.83	0.08
USD WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24	30 000.00	32 552.32	0.07
USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	25 000.00	34 210.70	0.07
Total USD		2 447 333.69	4.99

Total Notes, fester Zins

2 505 462.94 5.11

Notes, variabler Zins

USD

USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	120 000.00	123 668.40	0.25
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	185 000.00	197 282.15	0.40
USD NATWEST GROUP PLC 4.519%/VAR 18-25.06.24	200 000.00	212 874.83	0.44
Total USD		533 825.38	1.09

Total Notes, variabler Zins

533 825.38 1.09

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	30 000.00	23 140.84	0.05
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	50 000.00	38 702.43	0.08
AUD BANCO SANTANDER SA 4.00000% 17-19.01.23	200 000.00	150 586.86	0.31
AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.50000% 15-05.06.25	45 000.00	35 181.63	0.07
Total AUD		247 611.76	0.51

EUR

EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	100 000.00	130 174.42	0.27
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	100 000.00	117 713.62	0.24
EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	100 000.00	121 745.84	0.25
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	100 000.00	122 131.60	0.25
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	100 000.00	121 204.15	0.25
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 20-22.08.26	25 000.00	31 703.08	0.06

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 11-04.09.26	40 000.00	54 059.73	0.11
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	100 000.00	120 798.75	0.25
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	100 000.00	123 956.95	0.25
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26	50 000.00	61 829.63	0.13
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24	100 000.00	119 755.76	0.24
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	100 000.00	124 159.93	0.25
EUR ROMANIA-REG-S 2.75000% 20-26.02.26	140 000.00	177 798.86	0.36
Total EUR		1 427 032.32	2.91
GBP			
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	100 000.00	153 548.32	0.31
GBP CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 1.25000% 20-21.01.23	100 000.00	134 511.40	0.28
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	100 000.00	139 296.69	0.28
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	100 000.00	138 203.72	0.28
Total GBP		565 560.13	1.15
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	100 000.00	110 205.22	0.22
USD GENERAL ELECTRIC CO 6.75000% 02-15.03.32	10 000.00	13 678.77	0.03
USD KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 0.50000% 20-02.02.22	200 000.00	200 231.60	0.41
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	110 000.00	121 187.15	0.25
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	30 000.00	33 861.29	0.07
USD WALT DISNEY CO/THE 1.85000% 16-30.07.26	10 000.00	10 282.93	0.02
Total USD		489 446.96	1.00
Total Medium-Term Notes, fester Zins		2 729 651.17	5.57
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-10.02.25	110 000.00	128 345.02	0.26
Total EUR		128 345.02	0.26
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		128 345.02	0.26
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	132 569.51	0.27
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.23	100 000.00	121 350.18	0.25
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	121 772.03	0.25
Total EUR		375 691.72	0.77
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 2.375%/VAR 17-06.10.23	100 000.00	136 983.76	0.28
GBP CYBG PLC-REG-S 3.375%/VAR 18-24.04.26	100 000.00	142 586.15	0.29
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FIN-REG-S 3.750%/VAR 10-22.03.46	110 000.00	152 313.10	0.31
Total GBP		431 883.01	0.88
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		807 574.73	1.65
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	610 000.00	473 747.11	0.97
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27	280 000.00	223 484.98	0.45
Total AUD		697 232.09	1.42
CAD			
CAD CANADA HOUSING TRUST-144A 2.35000% 13-15.09.23	160 000.00	131 129.72	0.27
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 19-01.09.24	960 000.00	774 077.44	1.58
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 19-01.02.22	720 000.00	570 697.40	1.16
Total CAD		1 475 904.56	3.01
EUR			
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	100 000.00	101 697.86	0.21
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.37500% 14-25.11.24	130 000.00	159 354.37	0.32
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-15.05.26	630 000.00	778 371.45	1.59
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00	120 355.98	0.25
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	250 000.00	310 830.39	0.63
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	100 000.00	121 457.96	0.25
EUR TDF INFRASTRUCTURE SAS 2.87500% 15-19.10.22	100 000.00	118 536.95	0.24
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	140 000.00	154 779.22	0.32
EUR TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2.20000% 15-05.08.25	100 000.00	125 046.30	0.26
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	100 000.00	118 776.15	0.24
EUR VVO-YHTYMA OYJ-REG-S 1.62500% 16-17.10.23	100 000.00	119 318.31	0.24
Total EUR		2 228 524.94	4.55
JPY			
JPY JAPAN 0.10000% 20-01.05.22	53 000 000.00	475 582.08	0.97
JPY JAPAN 0.40000% 15-20.03.25	85 650 000.00	781 109.58	1.59
Total JPY		1 256 691.66	2.56
NZD			
NZD NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 0.50000% 21-15.05.20	430 000.00	282 913.14	0.58
Total NZD		282 913.14	0.58
USD			
USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22	50 000.00	21 253.42	0.04
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	160 000.00	171 158.71	0.35
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	200 000.00	209 438.00	0.43
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.12500% 04-21.05.24	30 000.00	34 646.25	0.07
USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 0.62500% 20-22.05.23	200 000.00	200 817.52	0.41
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	200 000.00	203 250.00	0.41

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22	40 000.00	40 778.83	0.08
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	25 000.00	27 863.42	0.06
USD PACIFICORP 2.70000% 20-15.09.30	10 000.00	10 408.42	0.02
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	40 000.00	44 096.83	0.09
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	25 000.00	27 182.01	0.06
Total USD		990 893.41	2.02

Total Anleihen, fester Zins **6 932 159.80** **14.14**

Anleihen, Nullcoupon

EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	350 000.00	413 440.93	0.84
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-11.04.25	1 370 000.00	1 625 089.77	3.31
Total EUR		2 038 530.70	4.15

Total Anleihen, Nullcoupon **2 038 530.70** **4.15**

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR CREDIT LOGEMENT SA-SUB 4.60400%/3M EURIBOR+115BP 06-PRP	100 000.00	113 055.57	0.23
EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP	100 000.00	130 533.70	0.27
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	118 049.48	0.24
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	100 000.00	122 902.25	0.25
Total EUR		484 541.00	0.99

USD			
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	212 250.00	0.43
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	90 000.00	96 113.30	0.20
Total USD		308 363.30	0.63

Total Anleihen, variabler Zins **792 904.30** **1.62**

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-28.02.23	290 000.00	295 460.15	0.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 12-15.02.22	1 570 000.00	1 581 407.02	3.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	460 000.00	469 972.66	0.96
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23	250 000.00	262 871.09	0.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.37500% 30.04.20-30.04.25	780 000.00	771 346.88	1.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.05.25	1 470 000.00	1 445 193.75	2.95
Total USD		4 826 251.55	9.84

Total Treasury-Notes, fester Zins **4 826 251.55** **9.84**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **24 893 975.58** **50.77**

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21-21.04.22	2 600 000.00	2 599 270.54	5.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21-19.05.22	4 300 000.00	4 298 557.69	8.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 10.06.21-09.12.21	2 900 000.00	2 899 842.50	5.91
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 09.09.21-10.03.22	2 200 000.00	2 199 535.56	4.49
Total USD		11 997 206.29	24.47

Total Treasury-Bills, Nullcoupon **11 997 206.29** **24.47**

Notes, fester Zins

CAD			
CAD TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25	15 000.00	12 655.98	0.03
Total CAD		12 655.98	0.03

USD			
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.87500% 20-15.08.25	33 000.00	36 390.53	0.07
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	35 000.00	37 407.37	0.08
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23	125 000.00	130 394.40	0.26
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	30 000.00	33 997.11	0.07
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	30 000.00	33 882.93	0.07
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	85 000.00	102 749.45	0.21
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	50 000.00	51 971.00	0.11
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42	30 000.00	41 008.73	0.08
USD GLENORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	50 000.00	57 433.29	0.12
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	75 000.00	81 922.42	0.17
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	40 000.00	43 542.43	0.09
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	50 000.00	58 120.59	0.12
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	20 000.00	22 472.15	0.04
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.15000% 20-01.05.27	20 000.00	21 327.08	0.04
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 2.70000% 20-01.05.25	5 000.00	5 222.20	0.01
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	20 000.00	22 610.23	0.05
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	40 000.00	39 971.32	0.08
USD SWISS RE TREASURY (US) CORP-144A 4.25000% 12-06.12.42	40 000.00	48 718.88	0.10
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV LLC 3.65000% 11-10.11.21	20 000.00	19 863.10	0.04
USD UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26	50 000.00	34 868.47	0.07
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	120 000.00	147 515.37	0.30
Total USD		1 071 389.05	2.18

Total Notes, fester Zins **1 084 045.03** **2.21**

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			
CAD			
CAD SUNCOR ENERGY INC 3.00000% 16-14.09.26	40 000.00	33 079.24	0.07
Total CAD		33 079.24	0.07
Total Medium-Term Notes, fester Zins		33 079.24	0.07
Anleihen, variabler Zins			
JPY			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 16-10.03.26	60 000 000.00	559 385.89	1.14
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	31 200 000.00	289 402.38	0.59
Total JPY		848 788.27	1.73
NZD			
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	870 000.00	846 917.19	1.73
Total NZD		846 917.19	1.73
Total Anleihen, variabler Zins		1 695 705.46	3.46
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		14 810 036.02	30.21

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

Notes, fester Zins			
USD			
USD ABBVIE INC 3.45000% 20-15.03.22	40 000.00	40 357.29	0.08
Total USD		40 357.29	0.08
Total Notes, fester Zins		40 357.29	0.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		40 357.29	0.08

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

Investment Fonds, open end			
Irland			
USD ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM	89 154.00	3 251 446.38	6.63
Total Irland		3 251 446.38	6.63
Total Investment Fonds, open end		3 251 446.38	6.63
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		3 251 446.38	6.63
Total des Wertpapierbestandes		42 995 815.27	87.69

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen			
EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.21	-6.00	18 983.60	0.04
GBP LONG GILT FUTURE 29.12.21	-6.00	31 794.09	0.07
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 20.12.21	3.00	-7 980.42	-0.02
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.12.21	-1.00	4 593.75	0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.12.21	-17.00	24 703.13	0.05
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.21	19.00	-10 953.13	-0.02
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.12.21	-5.00	10 312.50	0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		71 453.52	0.15
Finanzterminkontrakte auf Indizes			
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.12.21	-62.00	67 363.97	0.14
EUR EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 17.12.21	252.00	66 734.66	0.14
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.12.21	3.00	-15 147.13	-0.03
EUR STOXX EUROPE 600 INDEX FUTURE 17.12.21	53.00	-37 653.13	-0.08
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 17.12.21	19.00	16 395.94	0.03
EUR FTSE/MIB INDEX FUTURE 17.12.21	6.00	-3 894.07	-0.01
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 16.12.21	2.00	-2 672.70	-0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 17.12.21	7.00	-52 850.00	-0.11
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.12.21	22.00	-59 950.00	-0.12
JPY TOPIX INDEX FUTURE 09.12.21	11.00	49 787.14	0.10
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 16.12.21	2.00	-9 339.70	-0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		18 774.98	0.03
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		90 228.50	0.18

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

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

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

Credit-Default-Swaps*

EUR	ICE/MARKIT ITRX EUR CDI REC 5.00000% 21-20.12.26	520 000.00	72 199.62	0.15
USD	ICE/MARKIT CDX.NA.HY.37 CDI REC 5.00000% 21-20.12.26	1 500 000.00	140 200.17	0.28
Total Credit-Default-Swaps			212 399.79	0.43

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **212 399.79** **0.43**

Total Derivative Instrumente **302 628.29** **0.61**

Devisenterminkontrakte

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

USD	639 496.61	KRW	748 000 000.00	27.10.2021	7 751.64	0.01
USD	679 927.67	TWD	18 800 000.00	27.10.2021	3 669.74	0.01
MYR	2 951 000.00	USD	702 870.07	27.10.2021	1 038.75	0.00
RUB	100 647 400.00	USD	1 362 567.35	27.10.2021	13 712.05	0.03
USD	1 340 809.85	PHP	67 550 000.00	27.10.2021	21 893.92	0.04
BRL	19 970 000.00	USD	3 714 795.94	27.10.2021	-64 362.08	-0.13
USD	760 000.00	NZD	1 083 639.89	27.10.2021	12 554.11	0.02
CLP	601 882 000.00	USD	760 000.00	27.10.2021	-20 942.99	-0.04
COP	11 628 867 000.00	USD	3 011 099.69	27.10.2021	34 218.10	0.07
USD	700 663.60	THB	23 440 000.00	27.10.2021	8 020.24	0.02
JPY	319 800 000.00	USD	2 921 360.86	27.10.2021	-54 624.15	-0.11
NOK	52 480 000.00	USD	6 097 298.85	27.10.2021	-86 461.77	-0.18
CHF	21 400 300.00	USD	23 177 504.71	27.10.2021	-222 326.76	-0.45
USD	11 335 419.77	EUR	9 660 000.00	27.10.2021	134 500.62	0.27
USD	4 910 676.04	NZD	6 965 000.00	27.10.2021	106 533.38	0.22
USD	3 076 779.15	GBP	2 250 000.00	27.10.2021	42 887.37	0.09
USD	3 149 355.76	CHF	2 910 000.00	27.10.2021	27 924.39	0.06
SEK	12 190 000.00	USD	1 411 038.00	27.10.2021	-17 413.71	-0.04
USD	5 480 991.10	CAD	6 945 000.00	27.10.2021	-902.66	0.00
PLN	11 655 000.00	USD	2 969 719.34	27.10.2021	-34 998.40	-0.07
USD	4 227 229.44	AUD	5 805 000.00	27.10.2021	33 526.33	0.07
EUR	1 474 000.00	USD	1 728 938.62	27.10.2021	-19 812.86	-0.04
Total Devisenterminkontrakte					-73 614.74	-0.15

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	6 701 450.56	13.67
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-1 056 584.37	-2.15
Andere Aktiva und Passiva	160 444.46	0.33
Total des Nettovermögens	49 030 139.47	100.00

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

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020	30.9.2019
Nettovermögen in EUR		162 274 741.29	62 735 944.81	91 663 204.79
Klasse I-B-acc	LU0421770834			
Aktien im Umlauf		625 817.3990	256 219.5350	33 368.5330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.82	78.85	98.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		119.82	78.85	98.92
Klasse K-1-acc	LU0421769158			
Aktien im Umlauf		6.7000	7.7000	11.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		5 471 285.96	3 638 637.60	4 613 018.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		5 471 285.96	3 638 637.60	4 613 018.47
Klasse P-acc	LU0153925689			
Aktien im Umlauf		677 979.8500	796 494.1610	1 077 525.7520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		22.95	15.41	19.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		22.95	15.41	19.73
Klasse Q-acc	LU0421769745			
Aktien im Umlauf		40 629.7590	23 788.6810	129 380.9990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		141.71	94.19	119.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		141.71	94.19	119.33
Klasse U-X-acc²	LU0421771568			
Aktien im Umlauf		2 685.7110	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		10 915.32	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		10 915.32	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 6.4.2021

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse I-B-acc	EUR	52.0%	-20.3%	-
Klasse K-1-acc	EUR	50.4%	-21.1%	-5.6%
Klasse P-acc	EUR	48.9%	-21.9%	-6.5%
Klasse Q-acc	EUR	50.5%	-21.1%	-5.5%
Klasse U-X-acc ¹	EUR	-	-	-
Benchmark: ²				
MSCI Europe (net div. reinvested)	EUR	28.8%	-7.8%	5.7%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 setzte eine schwungvolle Erholung der Unternehmensgewinne ein. Dies war auf die robuste Erholung der Weltwirtschaft und den Erfolg der Impfprogramme zurückzuführen. Die ersten Meldungen über die erfolgreiche Entwicklung von Impfstoffen verliehen den Aktienmärkten im November 2020 kräftigen Auftrieb. Dabei kam es zu einer massiven Rotation in zyklische Werte, da die Anleger den Blick auf die potenzielle Konjunkturerholung im Jahr 2021 richteten. Dieser durch steigende Anleihenrenditen ausgelöste Trend setzte sich im gesamten ersten Quartal 2021 fort. Obwohl die Marktführung seit März mehrfach zwischen Wachstumsaktien (Growth) und Substanzwerten (Value) wechselte, rechnen wir mit einer fortgesetzten Erholung der relativen Performance, da sich die Wirtschaftsaktivität weiter normalisiert.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr hohe absolute und relative (im Vergleich zum MSCI Europe) Gewinne. Dies war der positiven Aktienauswahl in den meisten Sektoren zu verdanken, wobei die Engagements in den Bereichen Finanzwesen, Grundstoffe und Kommunikationsdienste die grössten positiven Beiträge leisteten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	28.76
Frankreich	18.79
Deutschland	12.49
Schweiz	9.75
Niederlande	8.26
Norwegen	6.61
Spanien	4.33
Jersey	4.30
Österreich	2.49
Italien	1.61
Luxemburg	0.94
Total	98.33

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	17.65
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	12.82
Erdöl	12.46
Versicherungen	7.09
Detailhandel, Warenhäuser	5.71
Telekommunikation	5.63
Chemie	4.32
Diverse Handelsfirmen	4.30
Fahrzeuge	4.06
Uhren & Schmuck	3.21
Tabak & alkoholische Getränke	2.83
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.46
Landwirtschaft & Fischerei	2.41
Internet, Software & IT-Dienste	2.22
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.20
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.77
Maschinen & Apparate	1.52
Gummi & Reifen	1.29
Verkehr & Transport	1.26
Nichteisenmetalle	1.11
Gastgewerbe & Freizeit	1.07
Bergbau, Kohle & Stahl	0.94
Total	98.33

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.9.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	146 525 267.29
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	13 032 693.50
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	159 557 960.79
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 491 981.59
Forderungen aus Zeichnungen	492.78
Forderungen aus Dividenden	320 277.18
Sonstige Forderungen	188 160.07
Total Aktiva	162 558 872.41
Passiva	
Kontokorrentkredit	-212 423.22
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-11 723.76
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-33 020.77
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 854.57
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 108.80
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-59 984.14
Total Passiva	-284 131.12
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	162 274 741.29

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.10.2020-30.9.2021
Dividenden (Erläuterung 1)	4 532 822.59
Nettoerträge aus Securities Lending	12 274.89
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	88 557.98
Total Erträge	4 633 655.46
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-734 144.29
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 126.66
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 082.03
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-11 564.67
Total Aufwendungen	-796 917.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 836 737.81
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	1 939 737.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-7 889.71
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	354.71
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 932 202.42
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	5 768 940.23
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	31 412 806.50
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	31 412 806.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	37 181 746.73

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.10.2020-30.9.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	62 735 944.81
Zeichnungen	96 186 490.90
Rücknahmen	-33 829 441.15
Total Mittelzufluss (-abfluss)	62 357 049.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 836 737.81
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 932 202.42
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	31 412 806.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	37 181 746.73
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	162 274 741.29

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2020-30.9.2021
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	256 219.5350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	583 435.0680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-213 837.2040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	625 817.3990
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6.7000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	796 494.1610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	71 733.1000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-190 247.4110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	677 979.8500
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 788.6810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 490.5800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 649.5020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	40 629.7590
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 853.7110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-168.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 685.7110

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	106 284.00	4 045 169.04	2.49
Total Österreich		4 045 169.04	2.49
Frankreich			
EUR AXA EUR2.29	130 904.00	3 152 822.84	1.94
EUR BNP PARIBAS EUR2	125 275.00	6 945 246.00	4.28
EUR DANONE EURO.25	48 616.00	2 870 774.80	1.77
EUR FAURECIA EUR7	98 247.00	4 018 302.30	2.48
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	68 624.00	3 998 034.24	2.46
EUR SANOFI EUR2	68 890.00	5 723 381.20	3.53
EUR SOC GENERALE EUR1.25	139 172.00	3 784 782.54	2.33
Total Frankreich		30 493 343.92	18.79
Deutschland			
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	22 138.00	2 098 461.02	1.30
EUR COVESTRO AG NPV	66 532.00	3 948 008.88	2.43
EUR LANXESS AG NPV	52 163.00	3 055 708.54	1.88
EUR SAP AG ORD NPV	30 774.00	3 596 865.12	2.22
Total Deutschland		12 699 043.56	7.83
Jersey			
GBP GLENORE XSTRATA ORD USD0.01	1 705 060.00	6 979 674.36	4.30
Total Jersey		6 979 674.36	4.30
Niederlande			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	104 255.00	4 120 157.60	2.54
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	147 270.00	4 231 803.45	2.61
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	263 412.00	5 055 360.64	3.11
Total Niederlande		13 407 321.69	8.26
Norwegen			
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	91 126.00	3 911 924.87	2.41
Total Norwegen		3 911 924.87	2.41
Spanien			
EUR AENA SME S.A. EUR10	13 703.00	2 045 857.90	1.26
Total Spanien		2 045 857.90	1.26
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	224 062.00	3 340 602.17	2.06
GBP BABCOCK INTL GROUP ORD GBP0.60	571 932.00	2 473 954.58	1.52
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	151 860.00	4 600 683.05	2.84
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	1 311 626.00	2 438 511.07	1.50
GBP ITV ORD GBP0.10	1 550 874.00	1 923 409.06	1.19
Total Grossbritannien		14 777 159.93	9.11
Total Inhaberaktien		88 359 495.27	54.45
Namensaktien			
Deutschland			
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	33 430.00	2 564 749.60	1.58
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	274 049.00	4 767 356.40	2.94
EUR VITESCO TECHNOLOGI NPV	4 427.60	225 807.60	0.14
Total Deutschland		7 557 913.60	4.66
Italien			
EUR INTESA SANPAOLO NPV	1 062 253.00	2 606 237.74	1.61
Total Italien		2 606 237.74	1.61
Luxemburg			
EUR TENARIS S.A. USD1	167 687.00	1 524 610.20	0.94
Total Luxemburg		1 524 610.20	0.94
Norwegen			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	309 570.00	6 813 024.25	4.20
Total Norwegen		6 813 024.25	4.20
Spanien			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	871 335.00	4 981 422.20	3.07
Total Spanien		4 981 422.20	3.07
Schweiz			
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	254 627.00	2 188 923.61	1.35
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	118 674.00	8 433 539.79	5.19
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	57 770.00	5 205 638.16	3.21
Total Schweiz		15 828 101.56	9.75

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Grossbritannien			
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	59 023.00	1 800 838.30	1.11
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	1 851 095.00	4 083 240.69	2.52
GBP BP ORD USDO.25	2 110 279.00	8 354 871.33	5.15
GBP CARNIVAL PLC ORD USD1.66	89 172.00	1 744 987.97	1.07
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	406 860.00	6 643 949.06	4.09
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	249 894.00	4 230 159.68	2.61
GBP TESCO ORD GBPO.06333333	1 706 543.00	5 029 101.09	3.10
Total Grossbritannien		31 887 148.12	19.65
Vereinigte Staaten			
USD JACKSON FINANCIAL COM USD0.01 CL A WI	0.35	7.85	0.00
Total Vereinigte Staaten		7.85	0.00
Total Namensaktien		71 198 465.52	43.88
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		159 557 960.79	98.33
Total des Wertpapierbestandes		159 557 960.79	98.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 491 981.59	1.54
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-212 423.22	-0.13
Andere Aktiva und Passiva		437 222.13	0.26
Total des Nettovermögens		162 274 741.29	100.00

UBS (Lux) Key Selection SICAV

– European Growth and Income (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020	30.9.2019
Nettovermögen in EUR		707 599 722.52	420 358 136.69	528 966 515.68
Klasse K-1-8%-mdist¹	LU1055648213			
Aktien im Umlauf		-	1.6000	1.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	2 295 023.93	2 488 437.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	2 295 023.93	2 488 437.36
Klasse (HKD hedged) P-6%-mdist	LU1722559652			
Aktien im Umlauf		434 745.6650	73 497.1850	81 784.2110
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 001.01	923.35	965.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		1 001.01	923.35	965.17
Klasse (USD hedged) P-6%-mdist	LU1722559579			
Aktien im Umlauf		1 143 523.0770	194 537.0740	90 421.2750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.83	93.85	98.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.83	93.85	98.02
Klasse P-8%-mdist	LU1038902414			
Aktien im Umlauf		1 549 367.8800	1 469 591.4020	1 695 842.8680
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		76.90	72.91	79.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		76.90	72.91	79.46
Klasse (AUD hedged) P-8%-mdist	LU1089952383			
Aktien im Umlauf		903 492.8770	436 647.4410	400 810.5160
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		88.48	83.63	91.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ²		88.48	83.63	91.06
Klasse (GBP hedged) P-8%-mdist	LU1124146223			
Aktien im Umlauf		160 275.5780	64 578.2550	75 713.2970
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		81.29	76.75	83.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		81.29	76.75	83.66
Klasse (HKD hedged) P-8%-mdist	LU1038902844			
Aktien im Umlauf		679 695.4330	400 399.0580	366 863.7940
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		826.82	777.98	829.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		826.82	777.98	829.65
Klasse (RMB hedged) P-8%-mdist³	LU1038902760			
Aktien im Umlauf		-	28 705.8020	61 679.2830
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		-	910.43	963.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ²		-	910.43	963.73
Klasse (SGD hedged) P-8%-mdist	LU1038903065			
Aktien im Umlauf		1 640 454.0110	976 726.3590	999 865.0360
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		84.12	79.15	85.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		84.12	79.15	85.13
Klasse (USD hedged) P-8%-mdist	LU1038902687			
Aktien im Umlauf		1 947 832.5010	1 657 220.2630	1 799 061.0380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.21	80.11	85.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		85.21	80.11	85.35
Klasse P-acc	LU1038902331			
Aktien im Umlauf		130 495.4850	115 087.6040	99 545.4850
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		138.84	121.70	122.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		138.84	121.70	122.54
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU1038902927			
Aktien im Umlauf		18 929.8430	14 046.0330	16 736.5520
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		151.49	131.78	130.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		151.49	131.78	130.93
Klasse (USD hedged) P-acc	LU1038902505			
Aktien im Umlauf		124 116.5450	110 248.7910	217 995.5550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		153.90	133.75	131.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		153.90	133.75	131.64
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU1046463953			
Aktien im Umlauf		33 218.9400	45 270.7220	44 285.2280
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		109.53	99.01	103.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		109.53	99.01	103.09
Klasse (USD hedged) P-mdist	LU1046463011			
Aktien im Umlauf		159 373.8260	123 164.2850	163 286.1450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.91	99.18	102.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		109.91	99.18	102.52
Klasse Q-8%-mdist	LU1240794625			
Aktien im Umlauf		37 504.1210	42 916.5570	132 791.1400
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		85.61	80.58	87.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		85.61	80.58	87.17

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020	30.9.2019
Klasse (GBP hedged) Q-8%-mdist	LU1240793734			
Aktien im Umlauf		14 145.2260	11 739.0180	1 807.6140
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		88.70	83.14	89.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		88.70	83.14	89.98
Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist	LU1240794385			
Aktien im Umlauf		71 171.5370	69 138.9740	180 881.4730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.40	89.03	94.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		95.40	89.03	94.16
Klasse Q-acc	LU1240794898			
Aktien im Umlauf		13 000.4150	15 508.0590	19 687.3880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		134.31	116.86	116.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		134.31	116.86	116.80
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU1240794468			
Aktien im Umlauf		22 883.6290	23 096.9680	79 383.9840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.65	129.09	126.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		149.65	129.09	126.12
Klasse (USD hedged) Q-mdist	LU1240794542			
Aktien im Umlauf		51 426.8170	51 426.8110	55 224.7040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.91	102.93	105.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		114.91	102.93	105.59
Klasse QL-8%-mdist⁴	LU2209017693			
Aktien im Umlauf		45 274.3940	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.72	98.99	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		105.72	98.99	-
Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist⁴	LU2209017263			
Aktien im Umlauf		23 653.0470	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.71	99.04	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		106.71	99.04	-
Klasse (USD hedged) QL-acc⁴	LU2209017347			
Aktien im Umlauf		4 240.8820	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.06	99.04	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		115.06	99.04	-
Klasse (USD hedged) QL-mdist⁵	LU2209017420			
Aktien im Umlauf		-	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	99.04	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	99.04	-

¹ Die Aktienklasse K-1-8%-mdist war bis zum 18.5.2021 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklasse (RMB hedged) P-8%-mdist war bis zum 15.12.2020 im Umlauf

⁴ Erste NAV 16.9.2020

⁵ Für die Periode vom 16.9.2020 bis zum 15.9.2021 war die Aktienklasse (USD hedged) QL-mdist im Umlauf

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse K-1-8%-mdist ¹	EUR	-	-0.1%	3.4%
Klasse (HKD hedged) P-6%-mdist	HKD	15.0%	1.6%	5.0%
Klasse (USD hedged) P-6%-mdist	USD	15.1%	1.6%	5.8%
Klasse P-8%-mdist	EUR	14.1%	-0.7%	2.8%
Klasse (AUD hedged) P-8%-mdist	AUD	14.4%	-0.6%	5.1%
Klasse (GBP hedged) P-8%-mdist	GBP	14.6%	-0.7%	3.9%
Klasse (HKD hedged) P-8%-mdist	HKD	15.0%	1.6%	5.0%
Klasse (RMB hedged) P-8%-mdist ²	CNH	-	2.3%	6.4%
Klasse (SGD hedged) P-8%-mdist	SGD	15.0%	0.6%	5.1%
Klasse (USD hedged) P-8%-mdist	USD	15.1%	1.6%	5.8%
Klasse P-acc	EUR	14.1%	-0.7%	2.8%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	15.0%	0.6%	5.1%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	15.1%	1.6%	5.8%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	15.0%	0.6%	5.1%
Klasse (USD hedged) P-mdist	USD	15.1%	1.6%	5.8%
Klasse Q-8%-mdist	EUR	14.9%	0.1%	3.6%
Klasse (GBP hedged) Q-8%-mdist	GBP	15.4%	0.0%	4.7%
Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist	USD	15.9%	2.4%	6.6%
Klasse Q-acc	EUR	14.9%	0.1%	3.6%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	15.9%	2.4%	6.6%
Klasse (USD hedged) Q-mdist	USD	15.9%	2.3%	6.6%
Klasse QL-8%-mdist	EUR	15.1%	-	-
Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist	USD	16.1%	-	-
Klasse (USD hedged) QL-acc	USD	16.2%	-	-
Klasse (USD hedged) QL-mdist ³	USD	-	-	-

¹ Die Aktienklasse K-1-8%-mdist war bis zum 18.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse (RMB hedged) P-8%-mdist war bis zum 15.12.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Für die Periode vom 16.9.2020 bis zum 15.9.2021 war die Aktienklasse (USD hedged) QL-mdist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 setzte sich die globale Konjunkturerholung von der Covid-19-Pandemie fort, die den Hintergrund für die kräftige Rally von Risikoanlagen bildete. Gegen Ende des Rechnungsjahres schien das Tempo der Wachstumsbeschleunigung jedoch auf einen Höhepunkt zuzusteuern, da die Inflationsrisiken allmählich zunahmen. Europäische Aktien verzeichneten hohe zweistellige Erträge, gefolgt von europäischen Hochzins- und Wandelanleihen. Alle Anlageklassen leisteten im Rechnungsjahr positive Performancebeiträge.

Der Subfonds erzielte eine positive Wertentwicklung, blieb aber im Rechnungsjahr hinter seiner Benchmark zurück. Aktienstrategien entwickelten sich schwächer und beeinträchtigten die relative Performance im Rechnungsjahr. Auf europäische Hochzins- und Wandelanleihen ausgerichtete Strategien schnitten dagegen überdurchschnittlich gut ab und trugen positiv zur relativen Wertentwicklung bei.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	69.03
Grossbritannien	4.20
Frankreich	3.61
Deutschland	3.44
Vereinigte Staaten	3.22
Niederlande	3.07
Italien	3.06
Schweden	0.77
Dänemark	0.77
Irland	0.72
Spanien	0.67
Mexiko	0.36
Jersey	0.32
Japan	0.28
Tschechische Republik	0.24
Panama	0.23
Belgien	0.18
Griechenland	0.17
Norwegen	0.13
Schweiz	0.13
Bulgarien	0.13
Finnland	0.12
Österreich	0.12
Marshall Inseln	0.06
Portugal	0.06
Singapur	0.06
Total	95.15

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	65.09
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.33
Banken & Kreditinstitute	2.68
Telekommunikation	2.04
Verkehr & Transport	1.62
Diverse Dienstleistungen	1.30
Erdöl	1.11
Internet, Software & IT-Dienste	1.06
Fahrzeuge	1.03
Gesundheits- & Sozialwesen	0.79
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.69
Gastgewerbe & Freizeit	0.64
Energie- & Wasserversorgung	0.63
Immobilien	0.55
Maschinen & Apparate	0.30
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.28
Detailhandel, Warenhäuser	0.27
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.27
Verpackungsindustrie	0.26
Versicherungen	0.17
Bergbau, Kohle & Stahl	0.17
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.16
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.16
Diverse Handelsfirmen	0.14
Landwirtschaft & Fischerei	0.10
Chemie	0.10
Diverse Konsumgüter	0.10
Elektrische Geräte & Komponenten	0.08
Baugewerbe & Baumaterial	0.03
Total	95.15

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.9.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	591 494 469.95
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	81 813 509.76
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	673 307 979.71
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	24 754 671.21
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 962 505.24
Forderungen aus Zeichnungen	4 322 804.27
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 966 957.61
Sonstige Forderungen	90 362.59
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	5 488 374.07
Total Aktiva	713 893 654.70
Passiva	
Kontokorrentkredit	-140 588.60
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 835 414.74
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-778 796.38
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-496 379.05
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-31 068.01
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 685.40
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-539 132.46
Total Passiva	-6 293 932.18
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	707 599 722.52

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.10.2020-30.9.2021
Zinsen auf Wertpapiere	6 713 222.70
Dividenden (Erläuterung 1)	1 867 205.55
Nettoerträge aus Securities Lending	76 309.81
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	745 450.72
Total Erträge	9 402 188.78
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 354 969.72
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-91 434.82
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-77 314.93
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-44 750.11
Total Aufwendungen	-8 568 469.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	833 719.20
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	6 440 918.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	14 562 941.80
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-5 702 954.02
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	15 300 906.39
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	16 134 625.59
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	48 991 750.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 872 331.44
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	51 864 081.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	67 998 707.31

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.10.2020-30.9.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	420 358 136.69
Zeichnungen	398 316 974.40
Rücknahmen	-145 199 120.73
Total Mittelzufluss (-abfluss)	253 117 853.67
Ausbezahlte Dividende	-33 874 975.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	833 719.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	15 300 906.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	51 864 081.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	67 998 707.31
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	707 599 722.52

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2020-30.9.2021
Klasse	K-1-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.6000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(HKD hedged) P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 497.1850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	407 472.6000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 224.1200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	434 745.6650
Klasse	(USD hedged) P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	194 537.0740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 099 550.3250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-150 564.3220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 143 523.0770
Klasse	P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 469 591.4020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	428 523.1610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-348 746.6830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 549 367.8800
Klasse	(AUD hedged) P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	436 647.4410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	626 357.1770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-159 511.7410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	903 492.8770
Klasse	(GBP hedged) P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	64 578.2550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	155 929.5970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-60 232.2740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	160 275.5780
Klasse	(HKD hedged) P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	400 399.0580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	431 398.2650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-152 101.8900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	679 695.4330
Klasse	(RMB hedged) P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 705.8020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 705.8020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(SGD hedged) P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	976 726.3590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	980 992.8060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-317 265.1540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 640 454.0110
Klasse	(USD hedged) P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 657 220.2630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	763 418.9800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-472 806.7420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 947 832.5010
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	115 087.6040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 764.7510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 356.8700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	130 495.4850
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 046.0330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 366.0520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 482.2420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 929.8430

Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	110 248.7910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 550.5190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 682.7650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	124 116.5450
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 270.7220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 944.3720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 996.1540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33 218.9400
Klasse	(USD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	123 164.2850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	74 883.4640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 673.9230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	159 373.8260
Klasse	Q-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42 916.5570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 369.7490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 782.1850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	37 504.1210
Klasse	(GBP hedged) Q-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 739.0180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 406.2080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 145.2260
Klasse	(USD hedged) Q-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	69 138.9740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 438.7700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 406.2070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	71 171.5370
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 508.0590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	871.6290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 379.2730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 000.4150
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 096.9680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-213.3390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22 883.6290
Klasse	(USD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	51 426.8110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 749.1690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 749.1630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	51 426.8170
Klasse	QL-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 274.3940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	45 274.3940
Klasse	(USD hedged) QL-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 653.0470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 653.0470
Klasse	(USD hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 518.8560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-377.9740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 240.8820
Klasse	(USD hedged) QL-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV				
– European Growth and Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(HKD hedged) P-6%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	HKD	4.61
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	HKD	4.51
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	HKD	4.80
(HKD hedged) P-6%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	HKD	4.88
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	HKD	4.85
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	HKD	4.89
(HKD hedged) P-6%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	HKD	4.97

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

UBS (Lux) Key Selection SICAV					
– European Growth and Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	HKD		5.02
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	HKD		5.02
(HKD hedged) P-6%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	HKD		5.07
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	HKD		5.09
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	HKD		5.11
(USD hedged) P-6%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD		0.46
(USD hedged) P-6%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD		0.45
(USD hedged) P-6%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD		0.48
(USD hedged) P-6%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD		0.49
(USD hedged) P-6%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD		0.49
(USD hedged) P-6%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD		0.49
(USD hedged) P-6%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD		0.50
(USD hedged) P-6%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD		0.51
(USD hedged) P-6%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD		0.51
(USD hedged) P-6%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD		0.51
(USD hedged) P-6%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD		0.51
(USD hedged) P-6%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD		0.52
P-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	EUR		0.48
P-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	EUR		0.47
P-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	EUR		0.50
P-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	EUR		0.51
P-8%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	EUR		0.50
P-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	EUR		0.50
P-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	EUR		0.51
P-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	EUR		0.52
P-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	EUR		0.51
P-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	EUR		0.52
P-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	EUR		0.52
P-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	EUR		0.52
(AUD hedged) P-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	AUD		0.55
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	AUD		0.54
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	AUD		0.57
(AUD hedged) P-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	AUD		0.58
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	AUD		0.58
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	AUD		0.58
(AUD hedged) P-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	AUD		0.59
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	AUD		0.59
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	AUD		0.59
(AUD hedged) P-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	AUD		0.60
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	AUD		0.60
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	AUD		0.60
(GBP hedged) P-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	GBP		0.51
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	GBP		0.49
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	GBP		0.53
(GBP hedged) P-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	GBP		0.53
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	GBP		0.53
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	GBP		0.53
(GBP hedged) P-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	GBP		0.54
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	GBP		0.54
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	GBP		0.54
(GBP hedged) P-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	GBP		0.55
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	GBP		0.55
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	GBP		0.55
(HKD hedged) P-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	HKD		5.18
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	HKD		5.06
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	HKD		5.38
(HKD hedged) P-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	HKD		5.46
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	HKD		5.41
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	HKD		5.45
(HKD hedged) P-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	HKD		5.53
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	HKD		5.58
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	HKD		5.57
(HKD hedged) P-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	HKD		5.62
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	HKD		5.63
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	HKD		5.64
(RMB hedged) P-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	CNH		6.06
(RMB hedged) P-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	CNH		5.93
(RMB hedged) P-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	CNH		6.31
(SGD hedged) P-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	SGD		0.52
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	SGD		0.51
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	SGD		0.54
(SGD hedged) P-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	SGD		0.55
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	SGD		0.55
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	SGD		0.55
(SGD hedged) P-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	SGD		0.56
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.5.2021	14.5.2021	SGD		0.56
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	SGD		0.56
(SGD hedged) P-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	SGD		0.57

UBS (Lux) Key Selection SICAV					
– European Growth and Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Wahrung	Betrag pro Aktie	
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	SGD		0.57
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	SGD		0.57
(USD hedged) P-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD		0.53
(USD hedged) P-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD		0.52
(USD hedged) P-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD		0.55
(USD hedged) P-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD		0.56
(USD hedged) P-8%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD		0.55
(USD hedged) P-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD		0.56
(USD hedged) P-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD		0.57
(USD hedged) P-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD		0.57
(USD hedged) P-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD		0.57
(USD hedged) P-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD		0.57
(USD hedged) P-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD		0.58
(USD hedged) P-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD		0.58
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	SGD		0.36
(SGD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	SGD		0.32
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	SGD		0.34
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	SGD		0.35
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	SGD		0.35
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	SGD		0.35
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	SGD		0.36
(SGD hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	SGD		0.33
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	SGD		0.34
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2021	21.7.2021	SGD		0.34
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	SGD		0.34
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	SGD		0.34
(USD hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD		0.36
(USD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD		0.32
(USD hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD		0.35
(USD hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD		0.35
(USD hedged) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD		0.35
(USD hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD		0.35
(USD hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD		0.36
(USD hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD		0.32
(USD hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD		0.32
(USD hedged) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD		0.32
(USD hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD		0.32
(USD hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD		0.33
Q-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	EUR		0.53
Q-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	EUR		0.52
Q-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	EUR		0.55
Q-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	EUR		0.56
Q-8%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	EUR		0.56
Q-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	EUR		0.56
Q-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	EUR		0.57
Q-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	EUR		0.57
Q-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	EUR		0.57
Q-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	EUR		0.58
Q-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	EUR		0.58
Q-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	EUR		0.58
(GBP hedged) Q-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	GBP		0.55
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	GBP		0.54
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	GBP		0.57
(GBP hedged) Q-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	GBP		0.58
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	GBP		0.57
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	GBP		0.58
(GBP hedged) Q-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	GBP		0.59
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	GBP		0.59
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	GBP		0.59
(GBP hedged) Q-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	GBP		0.60
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	GBP		0.60
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	GBP		0.60
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD		0.59
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD		0.57
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD		0.61
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD		0.62
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD		0.62
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD		0.62
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD		0.63
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD		0.64
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD		0.64
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD		0.64
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD		0.64
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD		0.65
(USD hedged) Q-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD		0.37
(USD hedged) Q-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD		0.34
(USD hedged) Q-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD		0.36
(USD hedged) Q-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD		0.37

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
Jahresbericht und geprufter Jahresabschluss per 30. September 2021

UBS (Lux) Key Selection SICAV					
– European Growth and Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
(USD hedged) Q-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD		0.36
(USD hedged) Q-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD		0.37
(USD hedged) Q-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD		0.37
(USD hedged) Q-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD		0.33
(USD hedged) Q-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD		0.33
(USD hedged) Q-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD		0.34
(USD hedged) Q-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD		0.34
(USD hedged) Q-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD		0.34
QL-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	EUR		0.30
QL-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	EUR		0.64
QL-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	EUR		0.68
QL-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	EUR		0.69
QL-8%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	EUR		0.69
QL-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	EUR		0.69
QL-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	EUR		0.70
QL-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	EUR		0.71
QL-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	EUR		0.71
QL-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	EUR		0.71
QL-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	EUR		0.71
QL-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	EUR		0.72
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD		0.30
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD		0.64
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD		0.68
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD		0.69
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD		0.69
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD		0.69
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD		0.71
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD		0.71
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD		0.71
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD		0.72
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD		0.72
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD		0.72
(USD hedged) QL-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD		0.36
(USD hedged) QL-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD		0.32
(USD hedged) QL-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD		0.35
(USD hedged) QL-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD		0.35
(USD hedged) QL-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD		0.35
(USD hedged) QL-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD		0.35
(USD hedged) QL-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD		0.36
(USD hedged) QL-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD		0.32
(USD hedged) QL-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD		0.32
(USD hedged) QL-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD		0.32
(USD hedged) QL-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD		0.33
(USD hedged) QL-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD		0.33

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2021

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR			
EUR ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-15.08.24	1 440 000.00	1 450 656.00	0.21
EUR ADLER GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-13.11.26	500 000.00	427 500.00	0.06
EUR ADLER GROUP SA-REG-S 2.25000% 21-27.04.27	900 000.00	748 539.00	0.11
EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	330 000.00	313 585.80	0.04
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	2 035 000.00	2 165 240.00	0.31
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	3 290 000.00	3 439 234.40	0.49
EUR ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	2 845 000.00	2 953 582.27	0.42
EUR ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE -REG-S 3.00000% 21-01.09.29	500 000.00	500 678.00	0.07
EUR ASR MEDIA AND SPONSORSHIP SPA-REG-S 5.12500% 19-01.08.24	1 160 000.00	1 115 849.93	0.16
EUR ATLANTIA SPA-REG-S 1.87500% 21-12.02.28	100 000.00	103 985.20	0.01
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 2.00000% 20-04.12.28	1 350 000.00	1 416 835.80	0.20
EUR BANFF MERGER SUB INC-REG-S 8.37500% 18-01.09.26	1 095 000.00	1 136 500.50	0.16
EUR BOXER PARENT CO INC-REG-S 6.50000% 20-02.10.25	810 000.00	850 422.24	0.12
EUR BRITISH AIRWAYS PLC-REG-S 2.75000% 21-25.03.25	500 000.00	504 377.00	0.07
EUR BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD-REG-S 2.45000% 21-22.07.28	915 000.00	917 928.00	0.13
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 6.62500% 20-15.01.26	1 770 000.00	1 843 207.20	0.26
EUR CGG SA-REG-S 7.75000% 21-01.04.27	1 000 000.00	1 015 900.00	0.14
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 3.50000% 20-11.02.27	370 000.00	374 162.50	0.05
EUR COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-REG-S 4.37500% 19-30.06.24	1 470 000.00	1 497 356.70	0.21
EUR COTY INC-REG-S 4.00000% 18-15.04.23	710 000.00	713 988.78	0.10
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.87500% 18-01.02.26	875 000.00	931 339.50	0.13
EUR DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	5 069 000.00	5 161 509.25	0.73
EUR EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 5.50000% 18-01.09.23	911 000.00	911 365.00	0.13
EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 4.37500% 19-07.02.25	100 000.00	99 359.00	0.01
EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 3.62500% 19-07.02.24	450 000.00	446 334.30	0.06
EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 19-30.10.25	530 000.00	541 395.00	0.08
EUR FAURECIA SE-REG-S 3.75000% 20-15.06.28	680 000.00	707 200.00	0.10
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.38600% 19-17.02.26	1 575 000.00	1 622 407.50	0.23
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 6.75000% 20-01.11.25	1 350 000.00	1 409 262.29	0.20
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	630 000.00	640 450.44	0.09
EUR HERENS MIDCO SARL-REG-S 5.25000% 21-15.05.29	2 125 000.00	2 061 250.00	0.29
EUR HOUSE OF FINANCE NV/THE-REG-S 4.37500% 19-15.07.26	200 000.00	205 000.00	0.03
EUR HOUSE OF HR-REG-S-SUB 7.50000% 20-15.01.27	1 020 000.00	1 085 127.00	0.15
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.87500% 19-15.05.27	280 000.00	287 336.56	0.04
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	175 000.00	179 716.60	0.03
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 19-15.06.26	1 155 000.00	1 184 683.51	0.17
EUR INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP-REG-S 1.50000% 19-04.07.27	300 000.00	276 195.00	0.04
EUR INTRUM AB-REG-S 3.00000% 19-15.09.27	500 000.00	497 555.00	0.07
EUR IQVIA INC-REG-S 2.25000% 19-15.01.28	505 000.00	508 095.65	0.07
EUR IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28	820 000.00	842 558.20	0.12
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 6.87500% 19-15.11.26	590 000.00	656 556.72	0.09
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 5.87500% 19-15.11.24	626 000.00	666 715.04	0.09
EUR LABORATOIRE EIMER SELARL-REG-S 5.00000% 21-01.02.29	545 000.00	562 712.50	0.08
EUR LHMC FINCO SARL-REG-S 6.25000% 18-20.12.23	105 000.00	90 455.75	0.01
EUR LINCOLN FINANCING SARL-REG-S 3.62500% 19-01.04.24	1 105 000.00	1 114 005.75	0.16
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	1 410 000.00	1 440 315.00	0.20
EUR MONITCHEM HOLDCO 2 SA-REG-S-SUB 9.50000% 19-15.09.26	1 600 000.00	1 732 000.00	0.25
EUR MONITCHEM HOLDCO 3 SA-REG-S 5.25000% 19-15.03.25	150 000.00	153 749.40	0.02
EUR NETFLIX INC 3.62500% 17-15.05.27	1 010 000.00	1 166 550.00	0.17
EUR NETFLIX INC-REG-S 3.87500% 19-15.11.29	1 580 000.00	1 911 812.64	0.27
EUR NETFLIX INC-REG-S 3.62500% 19-15.06.30	500 000.00	599 359.00	0.08
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 5.00000% 17-30.09.25	620 000.00	617 551.00	0.09
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24	2 330 000.00	2 313 690.00	0.33
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 20-30.09.24	660 000.00	655 875.00	0.09
EUR ORGANON FINANCE 1 LLC-REG-S 2.87500% 21-30.04.28	825 000.00	841 839.90	0.12
EUR PROMONTORIA HOLDING-REG-S 6.75000% 18-15.08.23	1 330 000.00	1 336 657.98	0.19
EUR PUBLIC POWER CORP SA-REG-S 3.87500% 21-30.03.26	585 000.00	609 862.50	0.09
EUR SAZKA GROUP AS-REG-S 4.12500% 19-20.11.24	545 000.00	557 262.50	0.08
EUR SAZKA GROUP AS-REG-S 3.87500% 20-15.02.27	1 125 000.00	1 141 875.00	0.16
EUR SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-REG-S 3.37500% 18-15.02.26	200 000.00	201 520.00	0.03
EUR SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-REG-S 5.50000% 18-15.02.26	330 000.00	339 362.76	0.05
EUR SILGAN HOLDINGS INC 2.25000% 20-01.06.28	875 000.00	880 468.75	0.12
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	220 000.00	231 452.10	0.03
EUR SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	1 960 000.00	1 918 827.61	0.27
EUR TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	2 305 000.00	2 310 762.50	0.33
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	1 990 000.00	2 064 998.13	0.29
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	1 775 000.00	1 918 442.19	0.27
EUR TI AUTOMOTIVE FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 21-15.04.29	1 030 000.00	1 040 094.00	0.15
EUR TUI CRUISES GMBH-REG-S 6.50000% 21-15.05.26	670 000.00	690 100.00	0.10
EUR UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	1 120 000.00	1 137 248.00	0.16
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.87500% 17-01.07.24	280 000.00	283 203.20	0.04
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	760 000.00	779 668.80	0.11
EUR VERTICAL HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28	760 000.00	726 262.99	0.10
EUR VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 20-15.07.30	140 000.00	141 750.00	0.02
EUR WMG ACQUISITION CORP-REG-S 2.75000% 20-15.07.28	200 000.00	205 994.40	0.03
EUR WMG ACQUISITION CORP-REG-S 2.25000% 21-15.08.31	495 000.00	494 560.44	0.07
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 2.00000% 19-23.02.26	100 000.00	100 872.20	0.01
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30	265 000.00	264 337.50	0.04
Total EUR		76 986 440.37	10.88
GBP			
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 21-28.08.27	160 000.00	189 213.26	0.03
GBP ENCORE CAPITAL GROUP INC-REG-S 4.25000% 21-01.06.26	440 000.00	510 985.04	0.07
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	690 000.00	819 620.42	0.11
Total GBP		1 519 818.72	0.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD DRESNER FUND TRUST I-REG-S 8.15100% 99-30.06.31	180 000.00	221 553.99	0.03
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	500 000.00	466 901.07	0.07
USD GENESIS ENERGY LP 8.00000% 20-15.01.27	420 000.00	366 926.96	0.05
USD ITHACA ENERGY NORTH SEA PLC-REG-S 9.00000% 21-15.07.26	755 000.00	665 816.25	0.09
USD NEPTUNE ENERGY BONDSCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	1 500 000.00	1 331 485.39	0.19
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.20000% 19-15.08.26	308 000.00	271 322.77	0.04
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.90000% 19-15.08.24	210 000.00	184 441.96	0.03
USD ZIGGO BV-144A 5.50000% 16-15.01.27	1 095 000.00	976 708.44	0.14
Total USD		4 485 156.83	0.64
Total Notes, fester Zins		82 991 415.92	11.73
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB VAR 21-PRP	600 000.00	644 251.20	0.09
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 19-PRP	600 000.00	577 500.00	0.08
EUR BANCA MONT DEI PAS DI SIENA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 20-22.01.30	575 000.00	460 000.00	0.07
EUR BANCA MONTE DEI PASCHI DI-REG-S-SUB 8.520%/VAR 20-10.09.30	200 000.00	162 500.00	0.02
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-14.09.30	690 000.00	752 486.40	0.11
EUR BANCO SANTANDER SA SUB-REG-S 3.625%/VAR 21-PRP	400 000.00	389 000.00	0.06
EUR BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB VAR 19-PRP	600 000.00	625 872.00	0.09
EUR BORMIOLI PHARMA SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-15.11.24	1 125 000.00	1 095 749.99	0.15
EUR DTE POSTBANK FUNDING TRUST I-SUB 1OYR EUSA+2.5BP 04-PRP	320 000.00	314 544.00	0.04
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	1 200 000.00	1 261 572.00	0.18
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-PRP	800 000.00	826 206.40	0.12
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.248%/VAR 19-PRP	440 000.00	450 815.20	0.06
EUR PROMONTORIA HOLDING-REG-S 3M EURIBOR+625BP 18-15.08.23	230 000.00	229 114.50	0.03
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	100 000.00	106 473.00	0.02
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB 4.247%/VAR 20-PRP	100 000.00	109 510.00	0.02
EUR SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	790 000.00	787 693.20	0.11
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.731%/VAR 20-15.01.32	440 000.00	456 895.12	0.06
Total EUR		9 250 183.01	1.31
GBP			
GBP MILLER HOMES GROUP HOLD PLC-REG-S 3M LIBOR+525BP 17-15.10.23	240 000.00	88 308.47	0.01
Total GBP		88 308.47	0.01
USD			
USD BARCLAYS PLC 4.375%/VAR 21-PRP	490 000.00	422 500.54	0.06
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	350 000.00	285 508.44	0.04
USD SOFTBANK GROUP CORP-REG-S-SUB 6.000%/VAR 17-PRP	1 300 000.00	1 116 723.61	0.16
Total USD		1 824 732.59	0.26
Total Notes, variabler Zins		11 163 224.07	1.58
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ATLANTIA SPA-REG-S 1.87500% 17-13.07.27	200 000.00	208 204.40	0.03
EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 15-26.06.26	1 480 000.00	1 527 957.92	0.22
EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 16-01.02.27	640 000.00	661 406.72	0.09
EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.87500% 17-26.09.29	1 520 000.00	1 584 557.44	0.22
EUR BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA-REG-S 3.62500% 19-24.09.24	820 000.00	855 060.24	0.12
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S STEP-UP 14-07.02.25	100 000.00	96 650.00	0.01
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.00000% 16-23.03.26	370 000.00	415 621.00	0.06
EUR DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.50000% 16-19.05.26	500 000.00	578 086.00	0.08
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 3.50000% 21-14.07.29	800 000.00	826 048.00	0.12
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 21-14.07.24	700 000.00	712 814.20	0.10
EUR LEONARDO SPA-REG-S 2.37500% 20-08.01.26	320 000.00	335 520.00	0.05
EUR NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	925 000.00	953 860.00	0.13
EUR ORANO SA-REG-S 2.75000% 20-08.03.28	200 000.00	211 000.80	0.03
EUR ORANO SA-REG-S 3.37500% 19-23.04.26	500 000.00	543 918.00	0.08
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 2.75000% 15-21.04.27	112 000.00	105 441.00	0.02
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5.12500% 16-15.03.23	450 000.00	472 443.75	0.07
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24	235 000.00	242 828.44	0.03
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 4.87500% 17-21.02.28	320 000.00	323 060.00	0.05
EUR PPF TELECOM GROUP BV-REG-S 3.25000% 20-29.09.27	865 000.00	938 525.00	0.13
EUR RENAULT SA-REG-S 2.00000% 18-28.09.26	200 000.00	198 245.20	0.03
EUR RENAULT SA-REG-S 2.37500% 20-25.05.26	800 000.00	808 000.00	0.11
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 2.75000% 20-12.10.25	300 000.00	319 076.40	0.05
EUR SHAEFFLER AG-REG-S 3.37500% 20-12.10.28	2 400 000.00	2 685 009.60	0.38
EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	426 000.00	621 320.15	0.09
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	210 000.00	221 613.00	0.03
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25	550 000.00	576 840.00	0.08
EUR THYSSENKRUPP AG-REG-S 2.87500% 19-22.02.24	1 150 000.00	1 178 750.00	0.17
EUR UNIPOL GRUPPO SPA-REG-S 3.50000% 17-29.11.27	380 000.00	438 743.44	0.06
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	1 100 000.00	1 199 000.00	0.17
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.00000% 20-21.09.25	300 000.00	315 750.00	0.04
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.75000% 20-25.05.27	400 000.00	414 052.80	0.06
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.00000% 21-06.05.27	800 000.00	804 000.00	0.11
Total EUR		21 373 403.50	3.02
GBP			
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	350 000.00	411 293.93	0.06
GBP PETROLEOS MEXICANOS 8.25000% 09-02.06.22	340 000.00	410 397.74	0.06
Total GBP		821 691.67	0.12
USD			
USD ENQUEST PLC-144A-REG-S (PIK) 7.00000% 16-15.04.22	3 356 950.00	2 776 337.69	0.39
Total USD		2 776 337.69	0.39
Total Medium-Term Notes, fester Zins		24 971 432.86	3.53

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-30.05.31	505 000.00	541 800.36	0.08
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 20-14.01.2031	250 000.00	255 463.50	0.04
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-07.12.27	200 000.00	206 700.00	0.03
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 3.871%/VAR 19-27.03.30	200 000.00	205 600.40	0.03
EUR BANK OF CYPRUS HOLDINGS-REG-S-SUB 6.625%/VAR 21-23.10.31	425 000.00	441 124.50	0.06
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	400 000.00	448 912.00	0.06
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 6.250%/VAR 17-PRP	600 000.00	656 620.80	0.09
EUR PIRAEUS GROUP FINANCE PLC-REG-S-SUB 9.750%/VAR 19-26.06.29	540 000.00	590 190.84	0.08
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-20.02.29	425 000.00	461 786.30	0.07
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.000%/VAR 19-23.09.29	280 000.00	285 134.08	0.04
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.450%/VAR 21-PRP	905 000.00	936 675.00	0.13
EUR UNIPOLSAI SPA-SUB 5.750%/VAR 14-PRP	275 000.00	303 531.25	0.04
Total EUR		5 333 539.03	0.75
GBP			
GBP HSBC BANK PLC 5.84400%/6M LIBOR+176BP 03-PRP	369 000.00	595 767.49	0.09
Total GBP		595 767.49	0.09
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		5 929 306.52	0.84
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.50000% 19-17.04.22	200 000.00	190 766.80	0.03
EUR AEDAS HOMES OPCO SLU-REG-S 4.00000% 21-15.08.26	215 000.00	222 288.50	0.03
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	230 000.00	221 467.00	0.03
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	775 000.00	729 507.50	0.10
EUR ALTICE FRANCE SAVFRANCE-REG-S 4.00000% 21-15.07.29	1 025 000.00	1 008 770.15	0.14
EUR AVANTOR FUNDING INC-REG-S 2.62500% 20-01.11.25	240 000.00	245 284.80	0.03
EUR BK LC LUX FINCO1 SARL-REG-S 5.25000% 21-30.04.29	890 000.00	923 375.00	0.13
EUR CAB SELAS-REG-S 3.37500% 21-01.02.28	710 000.00	716 164.22	0.10
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 10.12500% 20-01.02.26	860 000.00	987 280.00	0.14
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 7.62500% 20-01.03.26	575 000.00	620 649.25	0.09
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.01.28	560 000.00	582 400.00	0.08
EUR CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 5.00000% 21-01.04.28	195 000.00	196 436.76	0.03
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 4.75000% 19-22.05.25	890 000.00	892 225.00	0.13
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 4.50000% 21-15.03.27	820 000.00	811 078.40	0.11
EUR CMA CGM SA-REG-S 5.25000% 17-15.01.25	910 000.00	922 583.48	0.13
EUR COTY INC-REG-S 3.87500% 21-15.04.26	695 000.00	710 818.20	0.10
EUR CRYSTAL ALMOND SARL-REG-S 4.25000% 19-15.10.24	780 000.00	796 317.60	0.11
EUR CTC BONDCO GMBH-REG-S 5.25000% 17-15.12.25	645 000.00	658 158.00	0.09
EUR DUFREY ONE BV-REG-S 3.37500% 21-15.04.28	695 000.00	689 787.50	0.10
EUR FAURECIA SA-REG-S 3.12500% 19-15.06.26	215 000.00	219 894.69	0.03
EUR FAURECIA SE-REG-S 2.37500% 19-15.06.27	180 000.00	180 900.00	0.03
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 3.62500% 21-15.11.26	120 000.00	124 454.40	0.02
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 4.12500% 21-15.05.28	580 000.00	607 677.60	0.09
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S 4.37500% 21-06.03.27	700 000.00	701 510.95	0.10
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.75000% 16-15.09.26	140 000.00	142 570.40	0.02
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	1 215 000.00	1 225 597.23	0.17
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	1 115 000.00	1 120 630.75	0.16
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3.37500% 19-15.12.26	410 000.00	411 138.98	0.06
EUR KEDRION SPA-REG-S 3.37500% 21-15.05.26	1 405 000.00	1 399 998.20	0.20
EUR KLEOPATRA FINCO SARL-REG-S 4.25000% 21-01.03.26	420 000.00	410 852.40	0.06
EUR KME AG-REG-S 6.75000% 18-01.02.23	1 140 000.00	1 077 847.20	0.15
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	1 102 991.99	1 121 272.99	0.16
EUR LOXAM SAS-REG-S 4.25000% 17-15.04.24	100 000.00	100 840.00	0.01
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.00000% 17-15.04.25	480 000.00	488 614.08	0.07
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	810 000.00	810 000.00	0.11
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.00000% 20-15.05.25	1 130 000.00	1 186 161.00	0.17
EUR MULHACEN PTE LTD-REG-S (PIK) 7.50000% 18-01.08.23	469 516.00	391 670.25	0.05
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 7.25000% 18-30.09.25	1 045 000.00	1 061 149.43	0.15
EUR NOBIAN FINANCE BV-REG-S 3.62500% 21-15.07.26	935 000.00	925 947.33	0.13
EUR NOMAD FOODS BONDCO PLC-REG-S 2.50000% 21-24.06.28	900 000.00	912 600.00	0.13
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 3.12500% 16-15.11.24	340 000.00	351 260.80	0.05
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25	1 290 000.00	1 307 151.84	0.18
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 4.00000% 18-31.03.25	510 000.00	518 925.00	0.07
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 3.50000% 21-01.07.28	1 045 000.00	1 057 949.64	0.15
EUR PARTS EUROPE SA-REG-S 6.50000% 20-16.07.25	985 000.00	1 026 862.50	0.14
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 14-16.04.26	1 020 000.00	1 025 610.00	0.14
EUR PHM GROUP HOLDING OY-144A-REG-S 4.75000% 21-18.06.26	825 000.00	848 100.00	0.12
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 5.50000% 20-15.02.25	1 420 000.00	1 462 600.00	0.21
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 4.62500% 20-05.01.26	1 020 000.00	1 049 049.60	0.15
EUR PRIMO WATER HOLDINGS INC-REG-S 3.87500% 20-31.10.28	1 100 000.00	1 138 055.60	0.16
EUR QUATRIM SASU-REG-S 5.87500% 19-15.01.24	370 000.00	380 952.00	0.05
EUR REKEEP SPA-REG-S 7.25000% 21-01.02.26	615 000.00	662 982.30	0.09
EUR REXEL SA-REG-S 2.75000% 19-15.06.26	535 000.00	545 940.75	0.08
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 18-30.10.25	1 062 000.00	1 101 718.80	0.16
EUR RUBIS TERMINAL INFRA SAS -REG-S 5.62500% 20-15.05.25	1 655 000.00	1 737 750.00	0.25
EUR SIGMA HOLDCO BV-REG-S 5.75000% 18-15.05.26	880 000.00	840 400.00	0.12
EUR SIGMA DEVELOPMENT FINANCE SCS-REG-S 5.50000% 21-23.07.26	1 100 000.00	1 020 225.80	0.14
EUR SOFIMA HOLDING SPA-REG-S 3.75000% 20-15.01.28	460 000.00	463 450.00	0.07
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.25000% 15-30.07.27	600 000.00	643 582.02	0.09
EUR STANDARD PROFIL AUTOMOTIVE GMBH-REG-S 6.25000% 21-30.04.26	1 140 000.00	1 039 680.00	0.15
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26	600 000.00	628 500.00	0.09
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S 9.00000% 19-15.11.25	1 225 000.00	1 313 481.03	0.19
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) STEP-DOWN 20-15.11.25	1 050 000.00	1 100 578.71	0.16
EUR TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 4.12500% 16-16.06.23	200 000.00	203 208.80	0.03
EUR TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 7.50000% 20-30.10.25	500 000.00	536 705.00	0.08
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.62500% 16-15.10.28	300 000.00	271 743.75	0.04
EUR TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.75000% 19-15.08.26	2 080 000.00	2 127 840.00	0.30
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	705 000.00	681 735.00	0.10
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	230 000.00	236 076.60	0.03
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	580 000.00	605 380.80	0.09
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.00000% 19-08.08.24	600 000.00	584 040.00	0.08
Total EUR		53 258 222.38	7.53

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP ARQIVA BROADCAST FINANCE PLC-REG-S 6.75000% 18-30.09.23	780 000.00	925 739.75	0.13
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S (PIK) 8.87500% 18-15.10.23	1 234 615.00	1 467 621.73	0.21
GBP CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 6.25000% 21-01.04.28	120 000.00	141 083.74	0.02
GBP DEUCE FINCO PLC-REG-S 5.50000% 21-15.06.27	520 000.00	611 826.32	0.09
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	380 000.00	462 056.60	0.07
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 9.25000% 19-31.07.27	1 150 000.00	1 408 179.07	0.20
GBP GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 7.75000% 20-01.11.25	135 000.00	164 064.04	0.02
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 4.87500% 20-15.01.26	780 000.00	931 291.66	0.13
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27	1 075 000.00	1 298 081.36	0.18
GBP MILLER HOMES GROUP HOLDINGS PLC-REG-S 5.50000% 17-15.10.24	1 900 000.00	2 238 797.23	0.32
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3.50000% 21-15.10.26	810 000.00	948 270.64	0.13
GBP PUNCH FINANCE PLC-REG-S 6.12500% 21-30.06.26	720 000.00	856 686.41	0.12
GBP STONEGATE PUB CO FIN2019 PLC-REG-S 8.25000% 20-31.07.25	600 000.00	733 655.04	0.10
GBP VERY GROUP FUNDING PLC/THE-REG-S 6.50000% 21-01.08.26	2 320 000.00	2 735 878.52	0.39
GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	920 000.00	1 089 926.58	0.15
Total GBP		16 013 158.69	2.26

Total Anleihen, fester Zins **69 271 381.07** **9.79**

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-18.01.29	200 000.00	220 250.00	0.03
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 19-07.04.30	200 000.00	216 510.00	0.03
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	100 000.00	103 176.80	0.01
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-01.10.29	925 000.00	984 089.00	0.14
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.500%/VAR 17-PRP	600 000.00	614 952.00	0.09
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	600 000.00	583 200.00	0.08
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	100 000.00	106 710.00	0.02
EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	400 000.00	416 567.20	0.06
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	1 920 000.00	1 898 400.00	0.27
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 19-23.05.59	430 000.00	449 135.00	0.06
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M LIBOR+462.5BP 20-05.01.26	300 000.00	301 132.20	0.04
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 6.125%/VAR 17-PRP	800 000.00	841 676.80	0.12
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANC-REG-S-SUB 4.500%/VAR 15-25.03.75	530 000.00	577 005.70	0.08
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-30.10.25	175 000.00	175 437.50	0.03
EUR SISAL PAY SPA-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-17.12.26	745 000.00	745 000.00	0.11
EUR SOLVAY FINANCE SA-REG-S-SUB 5.869%/VAR 15-PRP	345 000.00	386 831.25	0.05
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 18-PRP	400 000.00	413 000.00	0.06
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	1 300 000.00	1 407 250.00	0.20
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	700 000.00	758 667.00	0.11
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 9.250%/VAR 16-PRP	100 000.00	105 076.60	0.01
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.625%/VAR 17-PRP	480 000.00	509 400.00	0.07
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 20-15.07.27	440 000.00	443 934.48	0.06
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79	370 000.00	384 174.70	0.05
Total EUR		12 641 576.23	1.78

GBP

GBP CYBG PLC-REG-S-SUB 8.750%/VAR 16-PRP	400 000.00	468 152.43	0.07
Total GBP		468 152.43	0.07

USD

USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	1 010 000.00	932 481.98	0.13
Total USD		932 481.98	0.13

Total Anleihen, variabler Zins **14 042 210.64** **1.98**

Wandelanleihen, variabler Zins

EUR

EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 20-PRP	725 000.00	851 222.50	0.12
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 18-PRP	400 000.00	431 804.00	0.06
Total EUR		1 283 026.50	0.18

USD

USD DEUTSCHE BANK AG-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	400 000.00	363 259.85	0.05
Total USD		363 259.85	0.05

Total Wandelanleihen, variabler Zins **1 646 286.35** **0.23**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse
gehandelt werden** **210 015 257.43** **29.68**

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

Notes, fester Zins

USD

USD AMERICAN AIRLINES GROUP INC-144A 5.00000% 19-01.06.22	210 000.00	181 424.99	0.02
USD AMERICAN AIRLINES GROUP INC-144A 3.75000% 20-01.03.25	670 000.00	520 934.47	0.07
USD CINEMARK USA INC-144A 5.25000% 21-15.07.28	220 000.00	186 979.59	0.03
USD DKT FINANCE APS-144A 9.37500% 18-17.06.23	300 000.00	263 384.96	0.04
Total USD		1 152 724.01	0.16

Total Notes, fester Zins **1 152 724.01** **0.16**

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	820 000.00	847 686.48	0.12
Total EUR		847 686.48	0.12

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.12500% 20-15.08.30	195 000.00	228 228.84	0.03
Total GBP		228 228.84	0.03
Total Anleihen, fester Zins		1 075 915.32	0.15
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		2 228 639.33	0.31

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD CINEMARK USA INC-144A 5.87500% 21-15.03.26	220 000.00	191 725.27	0.03
USD COINBASE GLOBAL INC-144A 3.62500% 21-01.10.31	113 000.00	92 687.89	0.01
USD SEASPAR CORP-144A 5.50000% 21-01.08.29	510 000.00	448 951.38	0.06
Total USD		733 364.54	0.10
Total Notes, fester Zins		733 364.54	0.10
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		733 364.54	0.10

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	218.27	2 149 667.54	0.30
Total Irland		2 149 667.54	0.30
Luxemburg			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - CONVERT EUROPE (EUR) U-X-DIST	10 937.39	130 192 710.71	18.40
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL I-X-DIST	488 296.24	97 903 395.52	13.84
EUR UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN OPP UNCONS (EUR)-U-X-ACC	3 300.28	129 214 647.89	18.26
EUR UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN HIGH DIVIDEND (EUR) U-X-ACC	6 855.00	100 870 296.75	14.26
Total Luxemburg		458 181 050.87	64.76
Total Investment Fonds, open end		460 330 718.41	65.06
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		460 330 718.41	65.06
Total des Wertpapierbestandes		673 307 979.71	95.15

Devisenterminkontrakte

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

HKD 973 216 300.00	EUR	106 682 800.36	22.10.2021	1 153 122.88	0.16
HKD 11 021 200.00	EUR	1 205 817.42	22.10.2021	15 371.82	0.00
AUD 77 641 700.00	EUR	48 142 337.98	22.10.2021	235 425.67	0.04
GBP 14 064 800.00	EUR	16 394 552.85	22.10.2021	-37 203.79	-0.01
SGD 142 926 100.00	EUR	90 140 527.95	22.10.2021	659 714.11	0.10
EUR 20 264 724.80	GBP	17 385 000.00	22.10.2021	45 986.28	0.01
USD 331 518 100.00	EUR	282 413 219.11	22.10.2021	3 525 170.65	0.50
EUR 11 176 648.98	USD	13 120 000.00	22.10.2021	-139 510.45	-0.02
EUR 514 539.90	AUD	832 000.00	22.10.2021	-3 870.95	0.00
USD 1 472 400.00	EUR	1 253 863.61	22.10.2021	16 099.28	0.00
SGD 772 300.00	EUR	486 845.92	22.10.2021	3 792.44	0.00
EUR 172 954.04	GBP	148 700.00	22.10.2021	16.08	0.00
HKD 7 632 600.00	EUR	834 643.10	22.10.2021	11 076.88	0.00
EUR 1 474 820.51	USD	1 730 000.00	22.10.2021	-17 325.51	0.00
EUR 867 530.93	HKD	7 917 000.00	22.10.2021	-9 701.61	0.00
SGD 746 200.00	EUR	470 476.85	22.10.2021	3 580.31	0.00
USD 540 000.00	EUR	460 451.64	22.10.2021	5 304.92	0.00
AUD 399 300.00	EUR	248 492.69	22.10.2021	307.13	0.00
GBP 99 800.00	EUR	115 615.67	22.10.2021	451.64	0.00
AUD 1 710 200.00	EUR	1 059 829.42	22.10.2021	5 779.03	0.00
HKD 5 049 800.00	EUR	554 884.77	22.10.2021	4 651.53	0.00
USD 3 167 600.00	EUR	2 726 772.04	22.10.2021	5 321.45	0.00
AUD 636 700.00	EUR	394 019.15	22.10.2021	2 702.23	0.00
SGD 795 100.00	EUR	503 018.84	22.10.2021	2 104.24	0.00
GBP 218 700.00	EUR	254 288.13	22.10.2021	59.76	0.00
HKD 6 586 300.00	EUR	730 890.69	22.10.2021	-1 104.58	0.00
EUR 731 077.60	HKD	6 586 300.00	5.10.2021	1 052.63	0.00
Total Devisenterminkontrakte				5 488 374.07	0.78

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	24 754 671.21	3.50
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-140 588.60	-0.02
Andere Aktiva und Passiva	4 189 286.13	0.59
Total des Nettovermögens	707 599 722.52	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020	30.9.2019
Nettovermögen in CHF		117 007 071.53	114 427 180.47	132 370 555.56
Klasse K-1-acc¹	LU0423409522			
Aktien im Umlauf		-	0.2000	0.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	5 893 125.85	5 803 180.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		-	5 893 125.85	5 799 118.67
Klasse P-acc	LU0197216715			
Aktien im Umlauf		6 342 310.8310	7 087 899.3430	8 379 022.3190
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		14.67	12.83	12.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		14.67	12.83	12.72
Klasse Q-acc	LU0423410538			
Aktien im Umlauf		184 532.5450	198 049.9150	222 008.0240
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		129.91	112.51	110.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		129.91	112.51	110.40

¹ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse K-1-acc ¹	CHF	-	1.6%	-0.0%
Klasse P-acc	CHF	14.3%	0.9%	-0.8%
Klasse Q-acc	CHF	15.5%	1.9%	0.2%

¹ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 war dank der erfolgreichen Impfstoffentwicklung und der weltweiten Impfkampagnen eine Zeit mit einem starken Wirtschaftswachstum, das immer breitere Bereiche erfasste. Unterschiede bei den Impfquoten, Beschränkungen und wirtschaftspolitischen Massnahmen trugen zwar zu relativen Performanceunterschieden unter den Regionen bei, doch in der Regel entwickelten sich Risikoanlagen im Berichtszeitraum überdurchschnittlich gut. Die von Covid verursachten Störungen in den Lieferketten bestanden allerdings weiter, während die Güternachfrage wieder kräftig anstieg. Dies führte während des Berichtszeitraums zu fortgesetzten Inflationsängsten, welche die Stimmung zeitweilig dämpften. Die weltweit expansive Geld- und Fiskalpolitik resultierte in reflationären Entwicklungen. Vor diesem Hintergrund schnitten Substanzwerte besser ab als Wachstumswerte und die Märkte der Industrienationen übertrafen die Märkte der Schwellenländer. Später im Berichtszeitraum wurden die Märkte durch die Straffung der Geldpolitik und eine verschärfte Regulierung in bestimmten Sektoren in China belastet. Zudem kam einer der grössten Immobilienentwickler des Landes seinen Schuldverpflichtungen nicht nach. Die Realrenditen blieben ziemlich tief, begannen allerdings gegen Ende des Berichtszeitraums anzuziehen. Die Kreditrisikoprämien blieben durch die Bank relativ eng. An den Devisenmärkten wertete der USD nach breiten Schwankungen im Berichtszeitraum gegenüber den Währungen der wichtigsten Handelspartner der USA zumeist auf.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 in allen Anteilklassen eine positive Wertentwicklung. Dies war hauptsächlich der Aktienallokation zu verdanken. Insbesondere die Positionierung in US-Aktien leistete einen positiven Beitrag. Taktische Positionen in Japan erwiesen sich indes ebenfalls als vorteilhaft. Auch im festverzinslichen Bereich erzielte der Subfonds Gewinne, da die positiven Beiträge von Staats-, Hochzins- und Schwellenländeranleihen die negativen Effekte von Positionen in Investment-Grade-Unternehmensanleihen und einem Terminkontrakt auf australische Anleihen ausglich. Die Allokation des Subfonds in Gold beeinträchtigte die Performance im Berichtszeitraum geringfügig.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	88.36
Irland	4.06
Südafrika	3.00
Australien	1.99
Vereinigte Staaten	0.24
Total	97.65

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	88.36
Länder- & Zentralregierungen	5.23
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.06
Total	97.65

Nettovermögensaufstellung

CHF

Aktiva	30.9.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	102 845 734.95
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	11 408 663.82
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	114 254 398.77
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	810 495.85
Andere liquide Mittel (Margins)	3 232 509.01
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	279 924.37
Forderungen aus Zeichnungen	3 945.48
Zinsforderungen aus Wertpapieren	70 734.56
Sonstige Forderungen	39 885.22
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	37 343.63
Total Aktiva	118 729 236.89
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-377 598.77
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-773 002.05
Kontokorrentkredit	-406 447.79
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-54 801.07
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-89 254.99
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 702.32
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 358.37
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 110 315.68
Total Passiva	-1 722 165.36
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	117 007 071.53

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.10.2020-30.9.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 812.98
Zinsen auf Wertpapiere	450 274.09
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	373 192.87
Nettoerträge aus Securities Lending	8 825.29
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 844.21
Total Erträge	837 949.44
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-120 797.23
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 215 733.31
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 915.86
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 421.70
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-18 585.49
Total Aufwendungen	-2 388 453.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 550 504.15
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	9 089 965.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	12 344.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 985 923.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 727 563.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 764 926.54
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 200 367.34
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	11 325 963.89
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	9 775 459.74
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	8 416 368.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-50 196.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-87 457.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-506 457.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 258 622.09
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 513 634.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 289 094.49

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.10.2020-30.9.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	114 427 180.47
Zeichnungen	4 203 097.82
Rücknahmen	-17 912 301.25
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-13 709 203.43
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 550 504.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	11 325 963.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 513 634.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 289 094.49
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	117 007 071.53

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2020-30.9.2021
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 087 899.3430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	93 463.2110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-839 051.7230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 342 310.8310
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	198 049.9150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 275.6280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 792.9980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	184 532.5450

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Zertifikate auf Rohstoffe			
Irland			
USD ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP	148 161.00	4 746 199.70	4.06
Total Irland		4 746 199.70	4.06
Total Zertifikate auf Rohstoffe		4 746 199.70	4.06
Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA 5.50000% 11-21.04.23	155 000.00	113 331.06	0.10
Total AUD		113 331.06	0.10
Total Notes, fester Zins		113 331.06	0.10
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA 2.75000% 12-21.04.24	730 000.00	525 813.36	0.45
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.12.30	650 000.00	422 003.01	0.36
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.75000% 20-21.06.51	120 000.00	70 093.00	0.06
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	240 000.00	173 876.06	0.15
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35	325 000.00	245 231.11	0.21
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27	410 000.00	305 271.30	0.26
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	200 000.00	151 745.67	0.13
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25	430 000.00	318 461.73	0.27
Total AUD		2 212 495.24	1.89
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.00000% 13-31.01.30	61 000 000.00	3 514 056.13	3.00
Total ZAR		3 514 056.13	3.00
Total Anleihen, fester Zins		5 726 551.37	4.89
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		10 586 082.13	9.05
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21-21.04.22	50 000.00	46 629.41	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21-19.05.22	50 000.00	46 626.86	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.06.21-16.06.22	200 000.00	186 486.44	0.16
Total USD		279 742.71	0.24
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		279 742.71	0.24
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		279 742.71	0.24
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES U-X-DIST	413.00	4 909 569.75	4.20
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	271.00	5 594 687.91	4.78
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	637.00	6 965 837.55	5.95
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA FIXED INCOME (RMB) (USD) U-X-ACC	255.00	2 479 413.15	2.12
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	452.00	6 176 947.96	5.28
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPP SUST (EUR) U-X-ACC	181.00	7 001 432.89	5.98
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - MID CAPS USA U-X-ACC	304.00	4 008 006.00	3.43
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - SMALL CAPS USA (USD) U-X-ACC	220.00	2 975 713.51	2.54
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	15.00	120 176.73	0.10
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOB EM OPP(USD)-U-X-ACC	316.00	10 586 110.79	9.05
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOB OPPORT UNCONST USD-U-X-ACC	422.00	8 090 166.08	6.91
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV GLOBAL DEFENSIVE (USD) U-X-ACC	240.00	22 166 201.85	18.95
EUR UBS (LUX) KEY SELE SICAV - EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X-ACC	518.40	6 117 603.59	5.23
USD UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV - GLOBAL EQUITIES (USD) U-X-ACC	1 089.00	13 772 747.65	11.77
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC	1.00	9 529.10	0.01
USD UBS LUX BOND SICAV-CHINA FIXED INCOME (RMB)(USD HGD) U-X-ACC	245.00	2 414 429.42	2.06
Total Luxemburg		103 388 573.93	88.36
Total Investment Fonds, open end		103 388 573.93	88.36
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		103 388 573.93	88.36
Total des Wertpapierbestandes		114 254 398.77	97.65

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.12.21	3.00	-7 848.98	-0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 29.12.21	-49.00	232 971.25	0.20
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.21	25.00	-47 623.60	-0.04
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 20.12.21	34.00	-84 371.44	-0.07
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.12.21	-20.00	32 941.27	0.03
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.21	82.00	-45 418.13	-0.04
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			80 650.37	0.07

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD	MSCI INDIA FUTURE 17.12.21	15.00	-10 928.34	-0.01
USD	MSCI MEXICO INDEX FUTURE 17.12.21	50.00	-48 321.63	-0.04
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.12.21	-96.00	106 428.80	0.09
EUR	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 17.12.21	695.00	125 105.26	0.11
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.12.21	-8.00	36 000.00	0.03
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 17.12.21	-15.00	-12 452.30	-0.01
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 15.10.21	-24.00	20 088.92	0.02
USD	S&P500 EMINI FUTURE 17.12.21	49.00	-369 219.70	-0.32
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.12.21	-82.00	167 903.67	0.14
JPY	TOPIX INDEX FUTURE 09.12.21	45.00	-100 287.12	-0.09
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 16.12.21	-9.00	42 375.70	0.04
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-43 306.74	-0.04

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **37 343.63** **0.03**

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

Credit-Default-Swaps*

USD	ICE/MARKIT CDX.NA.I CDI PAY 1.00000% 21-20.12.26	-13 000 000.00	-290 752.76	-0.25
USD	ICE/CDX.NA.HY.37-V1 CDI PAY 5.00000% 21-20.12.26	-5 450 000.00	-482 249.29	-0.41
Total Credit-Default-Swaps			-773 002.05	-0.66

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **-773 002.05** **-0.66**

Total Derivative Instrumente **-735 658.42** **-0.63**

Devisenterminkontrakte

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

USD	1 229 049.17	PHP	62 110 000.00	26.11.2021	18 834.07	0.02
USD	2 675 550.04	KRW	3 125 310 000.00	26.11.2021	34 477.26	0.03
USD	5 622 308.35	TWD	156 660 000.00	26.11.2021	-20 999.23	-0.02
BRL	20 730 000.00	USD	3 832 926.56	26.11.2021	-59 635.27	-0.05
USD	1 316 762.78	PHP	66 220 000.00	26.11.2021	26 077.92	0.02
CHF	2 646 718.65	CAD	3 618 573.38	8.12.2021	-13 057.22	-0.01
CHF	2 562 306.91	AUD	3 806 069.54	8.12.2021	1 332.15	0.00
CHF	6 023 429.30	EUR	5 552 243.69	8.12.2021	22 608.90	0.02
CHF	5 786 790.91	GBP	4 561 484.85	8.12.2021	58 725.00	0.05
CHF	4 919 314.41	NZD	7 589 785.89	8.12.2021	46 626.09	0.04
CHF	81 502 030.77	USD	87 997 333.99	8.12.2021	-436 675.94	-0.37
CHF	460 538.30	HKD	3 870 000.00	8.12.2021	-2 447.16	0.00
SGD	50 000.00	CHF	34 191.86	8.12.2021	97.07	0.00
CHF	708 098.55	SEK	6 644 245.20	8.12.2021	363.59	0.00
JPY	77 494 083.00	CHF	647 390.25	8.12.2021	-204.42	0.00
PLN	10 000 000.00	CHF	2 358 061.44	8.12.2021	-13 744.13	-0.01
CHF	638 914.16	DKK	4 380 000.00	8.12.2021	2 349.11	0.00
NOK	19 153 497.48	CHF	2 060 563.69	8.12.2021	-18 632.25	-0.02
CHF	4 227 967.10	ZAR	69 466 387.34	8.12.2021	-31 182.70	-0.03
GBP	165 000.00	CHF	206 894.49	8.12.2021	303.58	0.00
EUR	280 000.00	CHF	303 498.38	8.12.2021	-876.63	0.00
USD	1 110 000.00	CHF	1 028 619.02	8.12.2021	4 957.34	0.01
CAD	570 000.00	CHF	415 803.83	8.12.2021	3 165.77	0.00
JPY	13 000 000.00	CHF	108 221.23	8.12.2021	347.26	0.00
CHF	208 665.74	USD	225 000.00	8.12.2021	-842.98	0.00
ZAR	1 200 000.00	CHF	73 253.85	8.12.2021	321.01	0.00
SEK	1 200 000.00	CHF	127 515.63	8.12.2021	306.56	0.00
USD	250 000.00	CHF	233 192.78	8.12.2021	-405.31	0.00
CHF	100 428.86	JPY	12 000 000.00	8.12.2021	211.79	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-377 598.77	-0.32

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	4 043 004.86	3.46
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-406 447.79	-0.35
Andere Aktiva und Passiva	229 372.88	0.19
Total des Nettovermögens	117 007 071.53	100.00

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

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020	30.9.2019
Nettovermögen in EUR		353 908 219.11	299 205 464.13	328 913 271.81
Klasse I-A2-acc¹	LU0423399384			
Aktien im Umlauf		-	-	15 048.7340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	109.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	109.93
Klasse (CAD hedged) I-X-dist	LU0423402782			
Aktien im Umlauf		225 315.5750	231 310.7990	200 843.8660
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		135.84	115.35	111.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ²		135.84	115.35	111.78
Klasse N-6%-mdist	LU1121266784			
Aktien im Umlauf		124 384.7020	101 614.2390	108 111.1550
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		83.88	76.75	80.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		83.88	76.75	80.24
Klasse N-acc	LU0423397842			
Aktien im Umlauf		22 158.1200	22 697.9000	22 587.5120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		163.49	141.08	139.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		163.49	141.08	139.06
Klasse P-acc	LU0197216558			
Aktien im Umlauf		14 173 706.3350	14 046 893.3860	16 017 058.2640
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		17.18	14.76	14.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		17.18	14.76	14.48
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU0218832045			
Aktien im Umlauf		927 247.1650	988 351.3610	1 050 616.4490
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		17.04	14.54	14.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ²		17.04	14.54	14.09
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU0678606244			
Aktien im Umlauf		1 144 796.5260	1 179 414.8470	1 279 381.7290
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		18.30	15.64	15.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		18.30	15.64	15.34
Klasse Q-acc	LU0423398907			
Aktien im Umlauf		164 530.2310	158 383.5430	175 222.2070
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		197.43	167.87	163.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		197.43	167.87	163.03
Klasse (CAD hedged) Q-acc	LU0423401628			
Aktien im Umlauf		20 660.0470	28 250.6620	33 560.7960
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		152.30	128.62	123.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ²		152.30	128.62	123.41
Klasse (GBP hedged) Q-acc	LU1240794971			
Aktien im Umlauf		33 276.9020	39 649.9600	29 919.4080
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		147.17	124.49	120.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		147.17	124.49	120.86

¹ Die Aktienklasse I-A2-acc war bis zum 22.10.2019 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse I-A2-acc ¹	EUR	-	-	1.6%
Klasse (CAD hedged) I-X-dist	CAD	19.7%	5.4%	4.4%
Klasse N-6%-mdist	EUR	15.9%	1.5%	-0.2%
Klasse N-acc	EUR	15.9%	1.5%	-0.2%
Klasse P-acc	EUR	16.4%	1.9%	0.2%
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	17.2%	3.2%	2.2%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	17.0%	2.0%	1.5%
Klasse Q-acc	EUR	17.6%	3.0%	1.3%
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	18.4%	4.2%	3.3%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	18.2%	3.0%	2.5%

¹ Die Aktienklasse I-A2-acc war bis zum 22.10.2019 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 war dank der erfolgreichen Impfstoffentwicklung und der weltweiten Impfkampagnen eine Zeit mit einem starken Wirtschaftswachstum, das immer breitere Bereiche erfasste. Unterschiede bei den Impfquoten, Beschränkungen und wirtschaftspolitischen Massnahmen trugen zwar zu relativen Performanceunterschieden unter den Regionen bei, doch in der Regel entwickelten sich Risikoanlagen im Berichtszeitraum überdurchschnittlich gut. Die von Covid verursachten Störungen in den Lieferketten bestanden allerdings weiter, während die Güternachfrage wieder kräftig anstieg. Dies führte während des Berichtszeitraums zu fortgesetzten Inflationsängsten, welche die Stimmung zeitweilig dämpften. Die weltweit expansive Geld- und Fiskalpolitik resultierte in reflationären Entwicklungen. Vor diesem Hintergrund schnitten Substanzwerte besser ab als Wachstumswerte und die Märkte der Industrienationen übertrafen die Märkte der Schwellenländer. Später im Berichtszeitraum wurden die Märkte durch die Straffung der Geldpolitik und eine verschärfte Regulierung in bestimmten Sektoren in China belastet. Zudem kam einer der grössten Immobilienentwickler des Landes seinen Schuldverpflichtungen nicht nach. Die Realrenditen blieben ziemlich tief, begannen allerdings gegen Ende des Berichtszeitraums anzuziehen. Die Kreditrisikoprämien blieben durch die Bank relativ eng. An den Devisenmärkten wertete der USD nach breiten Schwankungen im Berichtszeitraum gegenüber den Währungen der wichtigsten Handelspartner der USA zumeist auf.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 in allen Anteilsklassen eine positive Wertentwicklung. Dies war hauptsächlich der Aktienallokation zu verdanken. Insbesondere die Positionierung in US-Aktien leistete einen positiven Beitrag. Taktische Positionen in Japan erwiesen sich indes ebenfalls als vorteilhaft. Auch im festverzinslichen Bereich erzielte der Subfonds Gewinne, da die positiven Beiträge von Staats-, Hochzins- und Schwellenländeranleihen die negativen Effekte von Positionen in Investment-Grade-Unternehmensanleihen und einem Terminkontrakt auf australische Anleihen ausglich. Die Allokation des Subfonds in Gold beeinträchtigte die Performance im Berichtszeitraum geringfügig.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	47.97
Luxemburg	6.73
Grossbritannien	4.64
Frankreich	4.63
Irland	4.15
Australien	3.76
Kanada	3.00
Südafrika	2.92
Niederlande	2.49
Schweiz	2.30
Deutschland	2.23
Japan	2.02
Italien	1.19
Spanien	1.02
Finnland	0.96
Schweden	0.72
Dänemark	0.56
Norwegen	0.56
Belgien	0.42
Hongkong	0.41
Österreich	0.39
Total	93.07

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	29.88
Internet, Software & IT-Dienste	11.22
Anlagefonds	6.42
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.65
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.70
Banken & Kreditinstitute	4.17
Elektronik & Halbleiter	3.22
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.96
Detailhandel, Warenhäuser	2.74
Versicherungen	2.23
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.75
Computer & Netzwerkausrüster	1.48
Fahrzeuge	1.44
Chemie	1.37
Maschinen & Apparate	1.32
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.27
Verkehr & Transport	1.27
Erdöl	1.21
Elektrische Geräte & Komponenten	1.15
Tabak & alkoholische Getränke	0.88
Telekommunikation	0.84
Gesundheits- & Sozialwesen	0.82
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.72
Energie- & Wasserversorgung	0.70
Gastgewerbe & Freizeit	0.69
Baugewerbe & Baumaterial	0.54
Diverse Dienstleistungen	0.43
Diverse Investitionsgüter	0.41
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.40
Biotechnologie	0.28
Landwirtschaft & Fischerei	0.28
Umwelt & Recycling	0.26
Gummi & Reifen	0.17
Nichteisenmetalle	0.11
Kantone, Bundesstaaten	0.09
Total	93.07

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.9.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	274 127 833.00
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	55 265 679.22
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	329 393 512.22
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	17 606 065.46*
Andere liquide Mittel (Margins)	8 692 969.01
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	706 940.48
Forderungen aus Zeichnungen	223 533.50
Zinsforderungen aus Wertpapieren	681 608.11
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	11 971.50
Forderungen aus Dividenden	77 731.88
Sonstige Forderungen	273 502.97
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	584 028.33
Total Aktiva	358 251 863.46
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 681 065.62
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-914 581.53
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-413.57
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 011 120.58
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-372 912.23
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-269 666.20
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-39 447.51
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-54 437.11
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-363 550.82
Total Passiva	-4 343 644.35
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	353 908 219.11

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.10.2020-30.9.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	14 054.22
Zinsen auf Wertpapiere	2 247 039.24
Dividenden (Erläuterung 1)	2 215 961.09
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 703 736.30
Nettoerträge aus Securities Lending	82 355.22
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 104.24
Total Erträge	6 266 250.31
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-151 824.74
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 236 110.92
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-153 213.10
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-54 405.86
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-94 112.43
Total Aufwendungen	-6 689 667.05
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-423 416.74
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	27 229 214.23
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	73 124.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	3 429 660.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 670 572.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	3 060 851.40
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 896 660.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	33 018 939.42
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	32 595 522.68
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	22 036 344.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	62 154.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	557 192.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-228 849.19
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 151 647.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	21 275 193.71
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	53 870 716.39

* Zum 30. September 2021 wurden gegenüber Citibank Bankguthaben in Höhe von EUR 19 743.73 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

EUR

1.10.2020-30.9.2021

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	299 205 464.13
Zeichnungen	44 335 870.99
Rücknahmen	-42 664 002.50
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 671 868.49
Ausbezahlte Dividende	-839 829.90
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-423 416.74
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	33 018 939.42
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	21 275 193.71
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	53 870 716.39
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	353 908 219.11

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.10.2020-30.9.2021

Klasse	(CAD hedged) I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	231 310.7990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 800.0580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 795.2820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	225 315.5750
Klasse	N-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	101 614.2390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 042.5260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 272.0630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	124 384.7020
Klasse	N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 697.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 186.5450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 726.3250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22 158.1200
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 046 893.3860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 773 836.2780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 647 023.3290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 173 706.3350
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	988 351.3610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	56 811.7150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-117 915.9110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	927 247.1650
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 179 414.8470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	130 373.3280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-164 991.6490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 144 796.5260
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	158 383.5430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 407.1920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 260.5040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	164 530.2310
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 250.6620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 601.1170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 191.7320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20 660.0470
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 649.9600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 007.9400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 380.9980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33 276.9020

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV				
– Global Allocation (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CAD hedged) I-X-dist	1.12.2020	4.12.2020	CAD	2.05

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV				
– Global Allocation (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
N-6%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	EUR	0.38
N-6%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	EUR	0.37
N-6%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	EUR	0.40
N-6%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	EUR	0.41
N-6%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	EUR	0.41
N-6%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	EUR	0.41
N-6%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	EUR	0.41
N-6%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	EUR	0.42
N-6%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	EUR	0.42
N-6%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	EUR	0.42
N-6%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	EUR	0.42
N-6%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	EUR	0.43

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	36 577.00	1 392 120.62	0.39
Total Österreich		1 392 120.62	0.39
Belgien			
EUR AZELIS GROUP NV NPV	9 300.00	252 960.00	0.07
Total Belgien		252 960.00	0.07
Kanada			
CAD MEG ENERGY CORP COM NPV	116 780.00	786 637.90	0.22
Total Kanada		786 637.90	0.22
Dänemark			
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	1 988.00	750 986.79	0.21
Total Dänemark		750 986.79	0.21
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	6 784.00	940 126.72	0.27
EUR ANTIN INFRA PARTN EURO.01 (PROMESSES)	7 195.00	209 374.50	0.06
EUR AXA EUR2.29	92 916.00	2 237 881.86	0.63
EUR CAPGEMINI EUR8	3 664.00	660 069.60	0.19
EUR DANONE EURO.25	14 036.00	828 825.80	0.23
EUR EIFFAGE EUR4	4 118.00	361 066.24	0.10
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	6 645.00	1 099 747.50	0.31
EUR KERING EUR4	1 122.00	691 152.00	0.20
EUR L'OREAL EURO.20	2 907.00	1 037 362.95	0.29
EUR LEGRAND SA EUR4	6 522.00	604 980.72	0.17
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	2 478.00	1 536 607.80	0.43
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	5 879.00	1 121 125.30	0.32
EUR SANOFI EUR2	8 816.00	732 433.28	0.21
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	9 048.00	1 302 007.20	0.37
EUR SOC GENERALE EUR1.25	72 106.00	1 960 922.67	0.55
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	3 180.00	1 081 518.00	0.31
Total Frankreich		16 405 202.14	4.64
Deutschland			
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	6 441.00	610 542.39	0.17
EUR DERMAPHARM HLDG SE NPV	6 401.00	533 843.40	0.15
EUR KNORR BREMSE AG NPV	9 464.00	876 744.96	0.25
EUR SAP AG ORD NPV	13 092.00	1 530 192.96	0.43
EUR ZALANDO SE NPV	4 632.00	367 410.24	0.10
Total Deutschland		3 918 733.95	1.10
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	146 600.00	1 461 609.47	0.41
Total Hongkong		1 461 609.47	0.41
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	211 696.00	497 273.90	0.14
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	136 344.00	696 445.15	0.20
Total Irland		1 193 719.05	0.34
Japan			
JPY FANUC CORP NPV	5 800.00	1 101 826.39	0.31
JPY TECHNOPRO HLDGS IN NPV	44 600.00	1 167 513.58	0.33
Total Japan		2 269 339.97	0.64
Niederlande			
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	53 506.00	672 463.41	0.19
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	19 599.00	751 425.66	0.21
EUR OCI N.V. EURO.02	32 871.00	838 867.92	0.24
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	1 371.00	175 076.70	0.05
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	4 969.00	455 061.02	0.13
Total Niederlande		2 892 894.71	0.82
Spanien			
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	12 777.00	726 755.76	0.21
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	42 805.00	916 883.10	0.26
EUR FLUIDRA SA EUR1	17 351.00	597 741.95	0.17
EUR GREENERGY RENOVAABLE EURO.35	11 391.00	349 134.15	0.10
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	103 273.00	896 822.73	0.25
EUR SIEMENS GAMESA REN EURO.17	6 495.00	143 019.90	0.04
Total Spanien		3 630 357.59	1.03
Schweden			
SEK FORTNOX AB NPV	7 907.00	413 320.39	0.12
Total Schweden		413 320.39	0.12
Schweiz			
GBP WIZZ AIR HLDGS PLC ORD GBP0.0001	8 258.00	481 722.74	0.14
Total Schweiz		481 722.74	0.14

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	33 630.00	501 398.95	0.14
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	31 988.00	3 333 773.46	0.94
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	24 096.00	730 001.70	0.21
GBP CVS GROUP PLC ORD GBP0.002	20 672.00	582 017.18	0.16
GBP DIPLOMA ORD GBP0.05	9 062.00	299 630.54	0.09
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	12 500.00	854 113.64	0.24
GBP RELX PLC GBP0.1444	39 126.00	977 316.96	0.28
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	131 983.00	1 089 606.14	0.31
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	29 211.00	1 315 550.54	0.37
Total Grossbritannien		9 683 409.11	2.74
Vereinigte Staaten			
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	14 657.00	1 322 728.01	0.37
USD BIO RAD LABS INC CL A	1 645.00	1 058 792.66	0.30
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	9 894.00	1 292 849.01	0.36
USD CONSTELLATION BRDS CLASS A'COM USD0.01	4 024.00	731 538.51	0.21
USD DEXCOM INC COM	2 092.00	987 127.24	0.28
USD DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A	27 516.00	693 746.51	0.20
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	10 181.00	994 513.15	0.28
USD FS NETWORK INC COM STK NPV	3 908.00	670 289.70	0.19
USD HILL-ROM HLDGS INC COM STK NPV	11 944.00	1 545 882.05	0.44
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	1 867.00	1 089 141.06	0.31
USD MADISON SQUARE GRD COM USD0.01 CLASS A	4 458.00	715 272.53	0.20
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	5 377.00	702 566.21	0.20
USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	2 056.00	606 147.01	0.17
USD MIRATI THERAPEUTIC COM NPV	3 043.00	464 504.19	0.13
USD MONOLITHIC PWR SYS INC COM	2 355.00	984 875.45	0.28
USD MSA SAFETY INC COM NPV	7 159.00	900 009.75	0.25
USD QORVO INC COM USD 0.0001	3 593.00	518 325.79	0.15
USD SLM CORP COM USD0.20	58 466.00	887 874.02	0.25
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	19 526.00	1 244 562.42	0.35
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	8 713.00	1 158 300.11	0.33
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	9 255.00	561 393.07	0.16
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	2 185.00	322 315.54	0.09
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	9 475.00	1 215 697.40	0.34
USD WORLD WRESTLING ENTMT INC CL A	27 290.00	1 324 764.14	0.37
USD ZSCALER INC COM USD0.001	4 690.00	1 061 143.10	0.30
Total Vereinigte Staaten		23 054 358.63	6.51
Total Inhaberaktien		68 587 373.06	19.38
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	863.00	167 111.32	0.05
Total Deutschland		167 111.32	0.05
Total Vorzugsaktien		167 111.32	0.05
Namensaktien			
Belgien			
EUR KBC GROUP NV NPV	15 659.00	1 222 028.36	0.35
Total Belgien		1 222 028.36	0.35
Dänemark			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	2 734.00	385 873.66	0.11
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	10 247.00	856 312.26	0.24
Total Dänemark		1 242 185.92	0.35
Finnland			
EUR METSO OUTOTEC OYJ NPV	50 114.00	396 602.20	0.11
EUR NESTE OIL OYJ NPV	9 661.00	473 099.17	0.14
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	121 040.00	1 350 177.11	0.38
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	27 432.00	1 177 107.12	0.33
Total Finnland		3 396 985.60	0.96
Deutschland			
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	18 268.00	995 240.64	0.28
EUR EXASOL AG ORD NPV	12 363.00	146 625.18	0.04
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	13 395.00	475 857.38	0.13
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	2 872.00	680 376.80	0.19
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	10 135.00	1 438 359.20	0.41
EUR VITESCO TECHNOLOGI NPV	1 288.20	65 698.20	0.02
Total Deutschland		3 802 157.40	1.07
Irland			
USD APTIV PLC COM USD0.01	16 021.00	2 059 319.53	0.58
EUR CRH ORD EURO.32	12 397.00	502 822.32	0.14
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	5 329.00	458 294.00	0.13
Total Irland		3 020 435.85	0.85
Italien			
EUR ENEL EUR1	62 942.00	418 627.24	0.12
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	44 079.00	460 184.76	0.13
EUR MONCLER SPA NPV	12 227.00	648 275.54	0.18
Total Italien		1 527 087.54	0.43

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Japan			
JPY NEC CORP NPV	10 400.00	488 191.75	0.14
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	47 900.00	1 142 770.68	0.32
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	23 700.00	1 187 658.99	0.34
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	12 200.00	1 175 092.27	0.33
JPY TAKEDA PHARMAEUTI NPV	30 600.00	875 334.74	0.25
Total Japan		4 869 048.43	1.38
Luxemburg			
EUR MAJOREL GRP SA(LUX EURO.01)	36 400.00	1 092 000.00	0.31
Total Luxemburg		1 092 000.00	0.31
Niederlande			
EUR ADYEN NV EURO.01	428.00	1 033 620.00	0.29
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	3 891.00	2 513 196.90	0.71
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	4 160.22	718 678.52	0.20
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	19 040.25	861 952.07	0.25
EUR PROSUS N.V. EURO.05	11 339.00	782 277.61	0.22
Total Niederlande		5 909 725.10	1.67
Norwegen			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	45 536.00	1 002 157.42	0.28
NOK MOWI ASA NOK7.50	44 368.00	974 039.97	0.28
Total Norwegen		1 976 197.39	0.56
Schweden			
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	13 681.00	718 111.59	0.20
SEK CINT GROUP AB	14 857.00	144 772.91	0.04
SEK EVOLUTION AB NPV	5 722.00	753 178.99	0.21
SEK NORDNET AB NPV	8 945.00	138 862.28	0.04
Total Schweden		1 754 925.77	0.49
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	31 211.00	906 196.72	0.26
CHF ALCON AG CHF0.04	16 883.00	1 187 449.67	0.34
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	1 276.00	828 063.69	0.23
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	19 524.00	2 035 242.67	0.57
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	13 446.00	955 536.82	0.27
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	359.00	486 967.53	0.14
CHF POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01	2 333.00	259 815.29	0.07
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	3 599.00	988 027.94	0.28
Total Schweiz		7 647 300.33	2.16
Grossbritannien			
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	31 231.00	2 051 467.80	0.58
GBP CAIRN ENERGY PLC ORD GBP0.01615384615	62 359.00	136 031.15	0.04
GBP DARKTRACE PLC ORD GBP0.01	17 850.00	170 290.34	0.05
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	3 299.00	138 403.15	0.04
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	21 674.00	1 878 595.52	0.53
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	44 999.00	761 734.80	0.21
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	37 083.00	612 685.33	0.17
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	2 800.00	130 564.00	0.04
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	18 182.00	848 099.39	0.24
Total Grossbritannien		6 727 871.48	1.90
Vereinigte Staaten			
USD 10X GENOMICS INC COM USD0.00001 CLASS A	2 007.00	252 106.70	0.07
USD ABBVIE INC COM USD0.01	25 471.00	2 370 729.34	0.67
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	9 691.00	860 437.38	0.24
USD AGCO CORP COM USD0.01	4 053.00	428 503.46	0.12
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	1 769.00	4 080 811.84	1.15
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	2 287.00	6 482 494.05	1.83
USD AMERIPRISE FINL INC COM	7 797.00	1 776 904.65	0.50
USD APPLE INC COM NPV	35 180.00	4 295 241.38	1.21
USD APPLIED MATLS INC COM	6 730.00	747 532.59	0.21
USD AUTODESK INC COM USD0.01	4 799.00	1 180 836.82	0.33
USD AVANTOR INC COM USD0.01	31 706.00	1 118 922.65	0.32
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	580.00	1 188 010.35	0.34
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	13 213.00	927 116.06	0.26
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	22 863.00	1 103 350.09	0.31
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	6 708.00	392 252.61	0.11
USD COOPER COS INC COM USD0.10	1 399.00	498 917.72	0.14
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	4 148.00	759 270.65	0.21
USD DOLLAR TREE INC	16 408.00	1 355 169.56	0.38
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	2 687.00	535 684.33	0.15
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	3 323.00	973 116.16	0.28
USD FEDEX CORP COM USD0.10	2 360.00	446 545.93	0.13
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	7 456.00	782 817.27	0.22
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	110 317.00	1 347 848.24	0.38
USD HESS CORPORATION COM USD1	22 375.00	1 508 012.64	0.43
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	36 303.00	1 579 045.02	0.45
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	3 635.00	751 307.56	0.21
USD JACKSON FINANCIAL COM USD0.01 CL A WI	0.83	18.51	0.00
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	16 762.00	775 077.08	0.22
USD MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	22 996.00	973 850.19	0.28
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	12 456.00	648 191.35	0.18
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	2 933.00	879 887.35	0.25
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	5 595.00	757 892.10	0.21
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	5 398.00	1 123 009.43	0.32
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	11 310.00	692 682.00	0.20
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	35 236.00	8 571 321.56	2.42
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	20 671.00	1 037 696.86	0.29
USD MSCI INC COM STK USS0.01	1 738.00	912 286.91	0.26
USD NETFLIX INC COM USD0.001	1 915.00	1 008 500.02	0.29
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	3 599.00	643 314.07	0.18
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	10 988.00	2 571 435.66	0.73

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SCHWAB(Charles)CP COM USD0.01	9 458.00	594 435.24	0.17
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	2 378.00	1 276 809.23	0.36
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	12 639.00	304 047.04	0.09
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	6 574.00	1 715 496.63	0.48
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	29 110.00	1 291 796.28	0.37
USD TESLA INC COM USD0.001	1 344.00	899 301.20	0.25
USD TJX COS INC COM USD1	20 232.00	1 151 824.81	0.33
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	1 491.00	803 515.14	0.23
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	2 913.00	492 667.61	0.14
USD UNITED RENTALS INC COM	2 029.00	614 381.09	0.17
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	6 075.00	2 048 186.29	0.58
USD VIMEO INC COM USD0.01	9 558.00	242 217.92	0.07
USD VISA INC COM STK USD0.0001	10 981.00	2 110 546.40	0.60
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	14 948.00	791 800.96	0.22
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	51 446.00	2 060 148.29	0.58
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	9 693.00	472 041.87	0.13
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	37 662.00	842 963.27	0.24
USD XILINX INC COM USD0.01	5 624.00	732 704.40	0.21
Total Vereinigte Staaten		76 783 031.81	21.70
Total Namensaktien		120 970 980.98	34.18
Depository Receipts			
Schweden			
USD OATLY GROUP AB SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	30 600.00	399 216.53	0.11
Total Schweden		399 216.53	0.11
Total Depository Receipts		399 216.53	0.11
Zertifikate auf Rohstoffe			
Irland			
USD ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP	353 187.00	10 465 025.74	2.95
Total Irland		10 465 025.74	2.95
Total Zertifikate auf Rohstoffe		10 465 025.74	2.95
Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA 5.50000% 11-21.04.23	1 045 000.00	706 735.69	0.20
Total AUD		706 735.69	0.20
Total Notes, fester Zins		706 735.69	0.20
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA 2.75000% 12-21.04.24	4 585 000.00	3 054 721.23	0.86
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.12.30	3 955 000.00	2 375 046.79	0.67
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.75000% 20-21.06.51	415 000.00	224 215.17	0.07
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	1 755 000.00	1 176 059.13	0.33
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35	1 980 000.00	1 381 913.55	0.39
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27	2 560 000.00	1 763 053.82	0.50
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	800 000.00	561 435.39	0.16
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25	2 530 000.00	1 733 136.64	0.49
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 4.25000% 12-21.07.23	493 000.00	329 622.07	0.09
Total AUD		12 599 203.79	3.56
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 0.50000% 16-01.03.22	4 420 000.00	3 013 918.65	0.85
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.64	1 100 000.00	890 059.89	0.25
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.48	1 095 000.00	868 413.21	0.25
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 14-01.06.25	2 675 000.00	1 910 849.88	0.54
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 11-01.12.45	1 230 000.00	1 089 244.50	0.31
CAD CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 01-01.06.33	2 125 000.00	2 078 807.14	0.59
Total CAD		9 851 293.27	2.79
EUR			
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	720 000.00	987 480.00	0.28
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.20000% 17-01.06.27	1 520 000.00	1 686 616.32	0.48
Total EUR		2 674 096.32	0.76
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.00000% 13-31.01.30	194 000 000.00	10 337 227.45	2.92
Total ZAR		10 337 227.45	2.92
Total Anleihen, fester Zins		35 461 820.83	10.03
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.00000% 07-15.05.37	4 790 000.00	5 987 435.44	1.69
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 14-15.02.44	6 615 000.00	7 347 170.87	2.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 20-15.08.50	5 055 000.00	3 680 530.78	1.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-30.09.22	9 645 000.00	8 470 427.16	2.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 14-15.08.24	11 730 000.00	10 664 851.22	3.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.02.25	10 230 000.00	9 232 788.47	2.61
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 14-15.05.24	11 330 000.00	10 303 082.80	2.91
Total USD		55 686 286.74	15.73
Total Treasury-Notes, fester Zins		55 686 286.74	15.73
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		292 444 550.89	82.63

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

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

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21-21.04.22	5 500 000.00	4 744 343.52	1.34
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21-19.05.22	5 500 000.00	4 744 083.17	1.34
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.06.21-16.06.22	5 500 000.00	4 743 549.28	1.34
Total USD			14 231 975.97	4.02

Total Treasury-Bills, Nullcoupon		14 231 975.97	4.02
---	--	----------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		14 231 975.97	4.02
---	--	----------------------	-------------

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

Anrechte

Niederlande

EUR	WOLTERS KLUWER NV-RIGHTS 21- PRP	4 969.00	2 522.41	0.00
Total Niederlande			2 522.41	0.00

Total Anrechte		2 522.41	0.00
-----------------------	--	-----------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		2 522.41	0.00
--	--	-----------------	-------------

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg

USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	1 361.00	13 766 245.78	3.89
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	288.45	8 938 062.35	2.53
EUR	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	1.00	10 154.82	0.00
Total Luxemburg			22 714 462.95	6.42

Total Investment Fonds, open end		22 714 462.95	6.42
---	--	----------------------	-------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		22 714 462.95	6.42
--	--	----------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes		329 393 512.22	93.07
--------------------------------------	--	-----------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.12.21	15.00	-36 300.00	-0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 29.12.21	-161.00	708 036.45	0.20
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.12.21	-79.00	90 531.84	0.03
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.21	110.00	-56 354.89	-0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			705 913.40	0.20

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD	MSCI INDIA FUTURE 17.12.21	48.00	-32 346.52	-0.01
USD	MSCI MEXICO INDEX FUTURE 17.12.21	162.00	-144 813.84	-0.04
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.12.21	-392.00	401 970.00	0.11
EUR	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 17.12.21	2 372.00	394 938.00	0.11
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.12.21	-47.00	195 629.28	0.06
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 17.12.21	-90.00	-69 107.37	-0.02
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 15.10.21	-170.00	131 618.76	0.04
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 16.12.21	6.00	-9 349.20	0.00
USD	RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 17.12.21	97.00	-148 979.68	-0.04
USD	S&P500 EMINI FUTURE 17.12.21	30.00	-209 090.12	-0.06
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.12.21	168.00	-324 397.08	-0.09
JPY	TOPIX INDEX FUTURE 09.12.21	149.00	-307 246.52	-0.09
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 16.12.21	-30.00	130 653.82	0.04
USD	E-MINI RUSSELL 1000 VALUE INDEX FUTURE 17.12.21	83.00	-131 364.60	-0.04
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-121 885.07	-0.03

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		584 028.33	0.17
--	--	-------------------	-------------

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

Credit-Default-Swaps*

USD	ICE/MARKIT CDX.NA.I CDI PAY 1.00000% 21-20.12.26	-8 300 000.00	-171 704.66	-0.05
USD	ICE/MARKIT CDX.EM.36 PAY 1.00000% 21-20.12.26	21 700 000.00	-742 876.87	-0.21
Total Credit-Default-Swaps			-914 581.53	-0.26

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-914 581.53	-0.26
--	--	--------------------	--------------

Total Derivative Instrumente		-330 553.20	-0.09
-------------------------------------	--	--------------------	--------------

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

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

Devisenterminkontrakte

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

USD	7 627 540.45	KRW	8 909 730 000.00	26.11.2021	90 913.33	0.03
USD	3 927 970.71	PHP	198 500 000.00	26.11.2021	55 675.85	0.02
USD	16 028 926.21	TWD	446 630 000.00	26.11.2021	-55 375.36	-0.01
BRL	63 360 000.00	USD	11 715 109.83	26.11.2021	-168 594.16	-0.05
USD	4 282 958.84	PHP	215 390 000.00	26.11.2021	78 457.18	0.02
CAD	51 038 000.00	EUR	34 080 090.95	22.10.2021	667 123.14	0.19
GBP	26 775 700.00	EUR	31 210 939.99	22.10.2021	-70 826.28	-0.02
EUR	474 314.41	GBP	407 300.00	22.10.2021	624.90	0.00
EUR	215 298 288.78	USD	252 234 109.66	8.12.2021	-2 012 523.57	-0.57
EUR	19 804 059.39	GBP	16 928 272.32	8.12.2021	135 510.04	0.04
EUR	14 727 459.29	NZD	24 651 454.64	8.12.2021	84 137.60	0.02
EUR	20 242 651.70	CHF	21 961 572.66	8.12.2021	-77 236.85	-0.02
EUR	13 729 266.05	AUD	22 112 259.80	8.12.2021	-37 109.94	-0.01
JPY	334 000 475.00	EUR	2 571 610.20	8.12.2021	9 255.64	0.00
PLN	30 110 000.00	EUR	6 544 168.35	8.12.2021	-13 087.16	0.00
EUR	19 644 362.89	CAD	29 123 907.35	8.12.2021	-162 478.56	-0.05
NOK	54 587 874.27	EUR	5 413 874.68	8.12.2021	-29 352.23	-0.01
EUR	2 666 200.52	DKK	19 828 000.00	8.12.2021	-77.82	0.00
EUR	2 868 308.33	HKD	26 149 999.57	8.12.2021	-26 274.61	-0.01
EUR	5 266 709.46	SEK	53 624 097.80	8.12.2021	-18 265.09	-0.01
EUR	10 786 763.45	ZAR	192 461 456.85	8.12.2021	-131 413.09	-0.04
GBP	530 000.00	EUR	613 175.48	8.12.2021	2 618.68	0.00
EUR	296 721.35	CAD	439 900.00	22.10.2021	-2 767.26	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-1 681 065.62	-0.48

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

26 299 034.47**

7.43

Andere Aktiva und Passiva

227 291.24

0.07

Total des Nettovermögens

353 908 219.11

100.00

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

** Zum 30. September 2021 wurden gegenüber Citibank Bankguthaben in Höhe von EUR 19 743.73 als Sicherheit eingesetzt.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020	30.9.2019
Nettovermögen in USD		339 421 733.18	350 935 668.05	410 826 248.90
Klasse I-X-acc	LU0423408631			
Aktien im Umlauf		23 298.8650	19 494.2760	170 783.9950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		220.86	188.16	177.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		220.86	188.16	177.27
Klasse K-1-acc	LU0423406858			
Aktien im Umlauf		0.2000	3.3000	3.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 146 793.90	9 602 365.67	9 147 051.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 146 793.90	9 602 365.67	9 147 051.64
Klasse P-acc	LU0197216392			
Aktien im Umlauf		15 485 088.9070	17 146 791.1110	20 142 323.3070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		19.18	16.68	16.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		19.18	16.68	16.04
Klasse (JPY) P-acc	LU0953722104			
Aktien im Umlauf		1 283.6940	1 283.6940	6 421.0500
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		16 132	13 269	13 076
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		16 132	13 269	13 076
Klasse Q-acc	LU0423407401			
Aktien im Umlauf		251 814.5950	247 000.4420	234 113.5110
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.53	119.24	113.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		138.53	119.24	113.50

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse I-X-acc	USD	17.4%	6.1%	3.6%
Klasse K-1-acc	USD	16.1%	5.0%	2.5%
Klasse P-acc	USD	15.0%	4.0%	1.5%
Klasse (JPY) P-acc	JPY	21.6%	1.5%	-3.3%
Klasse Q-acc	USD	16.2%	5.1%	2.6%

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 war dank der erfolgreichen Impfstoffentwicklung und der weltweiten Impfkampagnen eine Zeit mit einem starken Wirtschaftswachstum, das immer breitere Bereiche erfasste. Unterschiede bei den Impfquoten, Beschränkungen und wirtschaftspolitischen Massnahmen trugen zwar zu relativen Performanceunterschieden unter den Regionen bei, doch in der Regel entwickelten sich Risikoanlagen im Berichtszeitraum überdurchschnittlich gut. Die von Covid verursachten Störungen in den Lieferketten bestanden allerdings weiter, während die Güternachfrage wieder kräftig anstieg. Dies führte während des Berichtszeitraums zu fortgesetzten Inflationsängsten, welche die Stimmung zeitweilig dämpften. Die weltweit expansive Geld- und Fiskalpolitik resultierte in reflationären Entwicklungen. Vor diesem Hintergrund schnitten Substanzwerte besser ab als Wachstumswerte und die Märkte der Industrienationen übertrafen die Märkte der Schwellenländer. Später im Berichtszeitraum wurden die Märkte durch die Straffung der Geldpolitik und eine verschärfte Regulierung in bestimmten Sektoren in China belastet. Zudem kam einer der grössten Immobilienentwickler des Landes seinen Schuldverpflichtungen nicht nach. Die Realrenditen blieben ziemlich tief, begannen allerdings gegen Ende des Berichtszeitraums anzuziehen. Die Kreditrisikoprämien blieben durch die Bank relativ eng. An den Devisenmärkten wertete der USD nach breiten Schwankungen im Berichtszeitraum gegenüber den Währungen der wichtigsten Handelspartner der USA zumeist auf.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 in allen Anteilsklassen eine positive Wertentwicklung. Dies war hauptsächlich der Aktienallokation zu verdanken. Insbesondere die Positionierung in US-Aktien leistete einen positiven Beitrag. Taktische Positionen in Japan erwiesen sich indes ebenfalls als vorteilhaft. Auch im festverzinslichen Bereich erzielte der Subfonds Gewinne, da die positiven Beiträge von Staats-, Hochzins- und Schwellenländeranleihen die negativen Effekte von Positionen in Investment-Grade-Unternehmensanleihen und einem Terminkontrakt auf australische Anleihen ausglich. Die Allokation des Subfonds in Gold beeinträchtigte die Performance im Berichtszeitraum geringfügig.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	86.12
Irland	3.85
Südafrika	2.87
Australien	1.98
Vereinigte Staaten	0.62
Total	95.44

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	86.12
Länder- & Zentralregierungen	5.47
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.85
Total	95.44

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.9.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	296 472 117.23
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	27 455 757.84
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	323 927 875.07
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 774 362.76*
Andere liquide Mittel (Margins)	9 398 401.26
Forderungen aus Zeichnungen	2 011.87
Zinsforderungen aus Wertpapieren	198 831.94
Sonstige Forderungen	64 358.07
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	134 467.29
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	133 406.50
Total Aktiva	342 633 714.76
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-2 164 516.91
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-718 358.71
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-269 102.70
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 818.99
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-54 184.27
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-329 105.96
Total Passiva	-3 211 981.58
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	339 421 733.18

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2020-30.9.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	9 152.10
Zinsen auf Wertpapiere	1 299 894.20
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 059 134.38
Nettoerträge aus Securities Lending	27 871.25
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	35 500.31
Total Erträge	2 431 552.24
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-340 078.08
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 582 353.54
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-41 740.70
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-55 771.96
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-49 051.50
Total Aufwendungen	-7 068 995.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 637 443.54
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	32 794 623.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	3 082.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	5 722 610.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 337 318.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	5 287 103.76
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 303 425.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	45 841 314.55
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	41 203 871.01
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	12 054 479.29
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 471.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-245 324.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-435 414.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-3 671 241.41
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 701 027.18
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	48 904 898.19

* Zum 30. September 2021 wurden gegenüber JPM Chase NY Bankguthaben in Höhe von USD 140 000.00 und Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 60 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2020-30.9.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	350 935 668.05
Zeichnungen	12 231 818.78
Rücknahmen	-72 650 651.84
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-60 418 833.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 637 443.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	45 841 314.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 701 027.18
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	48 904 898.19
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	339 421 733.18

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2020-30.9.2021
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 494.2760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 275.8550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 471.2660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 298.8650
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.2000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 146 791.1110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	390 904.0320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 052 606.2360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 485 088.9070
Klasse	(JPY) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 283.6940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 283.6940
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	247 000.4420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 861.5510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 047.3980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	251 814.5950

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2021

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Zertifikate auf Rohstoffe

Irland				
USD	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP	380 496.00	13 066 232.64	3.85
Total Irland			13 066 232.64	3.85

Total Zertifikate auf Rohstoffe **13 066 232.64** **3.85**

Notes, fester Zins

AUD				
AUD	AUSTRALIA 5.50000% 11-21.04.23	450 000.00	352 710.15	0.10
Total AUD			352 710.15	0.10

Total Notes, fester Zins **352 710.15** **0.10**

Anleihen, fester Zins

AUD				
AUD	AUSTRALIA 2.75000% 12-21.04.24	1 950 000.00	1 505 676.09	0.44
AUD	AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.12.30	1 800 000.00	1 252 745.60	0.37
AUD	AUSTRALIA-REG-S 1.75000% 20-21.06.51	315 000.00	197 238.71	0.06
AUD	AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	640 000.00	497 046.15	0.15
AUD	AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35	850 000.00	687 542.12	0.20
AUD	AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27	1 100 000.00	877 976.70	0.26
AUD	AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	520 000.00	422 939.10	0.12
AUD	AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25	1 150 000.00	913 008.51	0.27
Total AUD			6 354 172.98	1.87

ZAR				
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.00000% 13-31.01.30	158 000 000.00	9 757 175.78	2.88
Total ZAR			9 757 175.78	2.88

Total Anleihen, fester Zins **16 111 348.76** **4.75**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **29 530 291.55** **8.70**

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21-21.04.22	700 000.00	699 803.61	0.21
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21-19.05.22	700 000.00	699 765.21	0.21
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.06.21-16.06.22	700 000.00	699 686.46	0.20
Total USD			2 099 255.28	0.62

Total Treasury-Bills, Nullcoupon **2 099 255.28** **0.62**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **2 099 255.28** **0.62**

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg				
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES U-X-DIST	1 087.00	13 851 956.23	4.08
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	707.00	15 646 390.76	4.61
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	1 684.00	19 740 774.20	5.82
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA FIXED INCOME (RMB) (USD) U-X-ACC	671.00	6 993 900.10	2.06
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	1 186.00	17 374 342.58	5.12
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPP SUST (EUR) U-X-ACC	474.00	19 655 082.96	5.79
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - MID CAPS USA U-X-ACC	801.00	11 320 757.28	3.34
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - SMALL CAPS USA (USD) U-X-ACC	582.00	8 438 778.84	2.49
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	41.00	352 128.50	0.10
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOB EM OPP(USD)-U-X-ACC	845.00	30 345 496.35	8.94
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOB OPPORT UNCONST USD-U-X-ACC	1 123.00	23 078 784.23	6.80
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL DEFENSIVE (USD) U-X-ACC	636.00	62 968 789.08	18.55
EUR	UBS (LUX) KEY SELE SICAV - EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X-ACC	1 359.88	17 202 941.67	5.07
USD	UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV - GLOBAL EQUITIES (USD) U-X-ACC	2 854.00	38 693 219.16	11.40
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	1.00	11 232.90	0.00
USD	UBS LUX BOND SICAV-CHINA FIXED INCOME (RMB)(USD HGD) U-X-ACC	627.00	6 623 753.40	1.95
Total Luxemburg			292 298 328.24	86.12

Total Investment Fonds, open end **292 298 328.24** **86.12**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **292 298 328.24** **86.12**

Total des Wertpapierbestandes **323 927 875.07** **95.44**

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.12.21	7,00	-19 632,61	-0,01
GBP	LONG GILT FUTURE 29.12.21	-130,00	662 579,19	0,20
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.21	65,00	-132 734,49	-0,04
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 20.12.21	87,00	-231 432,29	-0,07
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.12.21	-53,00	93 578,13	0,03
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.21	213,00	-126 468,75	-0,04
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			245 889,18	0,07

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD	MSCI INDIA FUTURE 17.12.21	38,00	-29 678,00	-0,01
USD	MSCI MEXICO INDEX FUTURE 17.12.21	130,00	-134 680,00	-0,04
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.12.21	-256,00	304 235,96	0,09
EUR	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 17.12.21	1 823,00	351 775,51	0,10
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.12.21	-21,00	101 302,46	0,03
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 17.12.21	-39,00	-34 706,53	-0,01
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 15.10.21	-62,00	55 632,08	0,02
USD	S&P500 EMINI FUTURE 17.12.21	128,00	-1 033 920,00	-0,30
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.12.21	-216,00	474 120,00	0,14
JPY	TOPIX INDEX FUTURE 09.12.21	122,00	-291 687,21	-0,09
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 16.12.21	-25,00	126 183,84	0,04
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-111 421,89	-0,03

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			134 467,29	0,04
--	--	--	-------------------	-------------

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

Credit-Default-Swaps*

USD	ICE/MARKIT CDX.NA.I CDI PAY 1.00000% 21-20.12.26	-34 100 000,00	-817 566,45	-0,24
USD	ICE/CDX.NA.HY.37-V1 CDI PAY 5.00000% 21-20.12.26	-14 200 000,00	-1 346 950,46	-0,40
Total Credit-Default-Swaps			-2 164 516,91	-0,64

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			-2 164 516,91	-0,64
--	--	--	----------------------	--------------

Total Derivative Instrumente			-2 030 049,62	-0,60
-------------------------------------	--	--	----------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

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

USD	3 300 286,93	PHP	166 780 000,00	26.11.2021	53 831,42	0,02
USD	6 821 154,01	KRW	7 967 790 000,00	26.11.2021	94 188,66	0,03
USD	14 334 266,44	TWD	399 410 000,00	26.11.2021	-57 615,57	-0,02
BRL	55 590 000,00	USD	10 278 455,74	26.11.2021	-171 749,35	-0,05
USD	3 502 485,58	PHP	176 140 000,00	26.11.2021	73 833,02	0,02
USD	3 401 339,64	AUD	4 677 744,58	8.12.2021	21 116,11	0,01
USD	881 074,79	EUR	752 173,08	8.12.2021	8 022,97	0,00
USD	2 323 891,37	CAD	2 942 417,83	8.12.2021	1 195,29	0,00
USD	8 671 012,28	GBP	6 330 892,74	8.12.2021	133 190,38	0,04
USD	13 689 205,49	NZD	19 568 232,40	8.12.2021	197 364,05	0,06
ILS	1 100 000,00	USD	343 860,68	8.12.2021	-2 678,76	0,00
USD	9 893 801,44	CHF	9 163 389,57	8.12.2021	52 869,37	0,01
USD	393 703,45	DKK	2 500 000,00	8.12.2021	3 502,04	0,00
SGD	890 000,00	USD	657 247,64	8.12.2021	-1 775,29	0,00
PLN	26 080 000,00	USD	6 638 579,98	8.12.2021	-72 526,31	-0,02
HKD	3 200 000,00	USD	411 164,47	8.12.2021	-27,29	0,00
SEK	838 526,92	USD	96 483,25	8.12.2021	-560,36	0,00
JPY	1 601 926 996,00	USD	14 447 347,94	8.12.2021	-79 774,80	-0,02
NOK	52 427 514,75	USD	6 092 120,66	8.12.2021	-89 611,20	-0,03
USD	9 544 341,56	ZAR	145 201 026,97	8.12.2021	-16 582,65	-0,01
EUR	720 000,00	USD	842 100,55	8.12.2021	-6 392,22	0,00
CAD	1 500 000,00	USD	1 183 120,28	8.12.2021	954,97	0,00
EUR	800 000,00	USD	935 932,80	8.12.2021	-7 367,98	0,00
Total Devisenterminkontrakte					133 406,50	0,04

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			18 172 764,02**	5,35
Andere Aktiva und Passiva			-782 262,79	-0,23
Total des Nettovermögens			339 421 733,18	100,00

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

** Zum 30. September 2021 wurden gegenüber JPM Chase NY Bankguthaben in Höhe von USD 140 000,00 und Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 60 000,00 als Sicherheit eingesetzt.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	22.2.2021	30.9.2020	30.9.2019
Nettovermögen in EUR		25 598 035.61	40 291 679.91	49 711 587.98
Klasse P-acc	LU0263318890			
Aktien im Umlauf		1 789 261.7380	1 934 004.2440	2 406 982.4690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		13.70	12.37	12.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		13.70	12.37	12.50
Klasse (CHF hedged) P-acc²	LU0263319278			
Aktien im Umlauf		-	1 241 768.6010	1 478 135.7920
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	11.53	11.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	11.53	11.68
Klasse Q-acc	LU0424173358			
Aktien im Umlauf		8 069.8710	8 519.8710	11 507.3880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		133.84	120.35	120.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		133.84	120.35	120.34
Klasse (CHF hedged) Q-acc²	LU0424176021			
Aktien im Umlauf		-	20 746.8210	23 757.1570
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	106.01	106.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	106.01	106.29

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklassen (CHF hedged) P-acc und (CHF hedged) Q-acc waren bis zum 15.12.2020 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation Focus Europe (EUR) per 22. Februar 2021 in den Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 14.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.10.2020-22.2.2021
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	333.28
Zinsen auf Wertpapiere	55 076.38
Nettoerträge aus Securities Lending	1 796.24
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 195.80
Total Erträge	58 401.70
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-29 104.50
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-264 094.26
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 803.67
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 631.41
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 696.34
Total Aufwendungen	-307 330.18
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-248 928.48
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 099 507.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-11 158.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	598 037.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	426 049.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	340 703.06
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	56 355.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 509 495.43
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 260 566.95
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 689 231.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-19 614.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	44 864.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	225 452.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-169 842.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 608 370.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 652 196.12

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.10.2020-22.2.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	40 291 679.91
Zeichnungen	469 239.43
Rücknahmen	-44 413 115.46
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-43 943 876.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-248 928.48
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 509 495.43
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 608 370.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 652 196.12
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2020-22.2.2021
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 934 004.2440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 007.4110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 966 011.6550
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	1 241 768.6010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 399.2750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 245 167.8760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 519.8710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 519.8710
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	20 746.8210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 746.8210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020	30.9.2019
Nettovermögen in USD		185 067 420.08	177 851 948.52	67 639 282.56
Klasse I-B-acc¹	LU0421789008			
Aktien im Umlauf		283 735.3460	108 352.2410	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		141.00	106.98	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		141.00	106.98	-
Klasse I-X-acc	LU0421789263			
Aktien im Umlauf		82 240.0320	57 331.4070	101 146.4200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		307.65	233.28	208.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		307.65	233.28	208.74
Klasse P-acc	LU0161942395			
Aktien im Umlauf		491 751.3820	531 370.4410	644 935.3750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		33.99	26.32	24.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		33.99	26.32	24.04
Klasse (EUR) P-acc	LU0161942635			
Aktien im Umlauf		670 508.6410	793 268.8850	1 108 254.9810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		32.26	24.69	24.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		32.26	24.69	24.26
Klasse Q-acc	LU0421788299			
Aktien im Umlauf		1 816.5590	1 691.5590	1 212.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		192.74	147.71	133.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		192.74	147.71	133.58
Klasse (EUR) Q-acc	LU1240795606			
Aktien im Umlauf		5 119.1430	5 061.1310	9 851.6960
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		195.39	147.99	143.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		195.39	147.99	143.95
Klasse U-X-acc³	LU0421789420			
Aktien im Umlauf		5 640.0000	11 168.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		13 557.54	10 280.22	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		13 557.54	10 280.22	-

¹ Erste NAV 9.7.2020

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 25.9.2020

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse I-B-acc	USD	31.8%	-	-
Klasse I-X-acc	USD	31.9%	11.8%	-1.5%
Klasse P-acc	USD	29.1%	9.5%	-3.6%
Klasse (EUR) P-acc	EUR	30.7%	1.8%	2.8%
Klasse Q-acc	USD	30.5%	10.6%	-2.6%
Klasse (EUR) Q-acc	EUR	32.0%	2.8%	3.8%
Klasse U-X-acc	USD	31.9%	-	-
Benchmark: ¹				
MSCI World (net div. reinvested)	USD	28.8%	10.4%	1.8%
MSCI World (net div. reinvested)	EUR	30.3%	2.6%	8.5%

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Die globalen Aktienmärkte beendeten das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 im Plus. Die erste Hälfte des Jahres 2021 war von massiven Impfkampagnen, umfangreichen US-Konjunkturpaketen, einer über Erwartungen hohen Inflation und einem kräftigen Wachstum der Wirtschaft und der Unternehmensgewinne geprägt. Vor diesem Hintergrund legten die Aktienmärkte weiter zu und setzten die Dynamik des Jahres 2020 fort. Die höhere Risikobereitschaft der Anleger führte aber auch zu einem Anstieg der Rendite zehnjähriger US-Treasuries. Die Zentralbankpolitik, insbesondere die Erwartung einer geldpolitischen Drosselung, rückte in diesem Jahr ebenfalls in den Vordergrund. Ein Umfeld steigender Zinssätze löste eine Rotation in Substanzwerte aus, nachdem sich Wachstumsaktien lange Zeit besser entwickelt hatten. Chinesische Aktien wurden in diesem Jahr durch negative Schlagzeilen belastet, da die Besorgnis über die verschärfte Regulierung zunahm. Vor allem grössere Unternehmen wurden von den Behörden in China schärfer ins Visier genommen. Die hohe Risikobereitschaft und Verschuldung chinesischer Immobilienunternehmen rief ebenfalls Bedenken hervor, da einige von ihnen fällige Couponzahlungen nicht rechtzeitig leisteten. Trotzdem legten globale Aktien vor dem vorteilhaften gesamtwirtschaftlichen Hintergrund im Berichtsjahr kräftig zu. Betrachtet man den breiteren Aktienmarkt aus der Sektorperspektive, entwickelten sich der Energiesektor und das Finanzwesen am besten, während Versorger und Basiskonsumgüterunternehmen am schlechtesten abschnitten.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. In den Bereichen Industrie, Grundstoffe und Energie war die Aktienauswahl besonders vorteilhaft, während die Titelauswahl bei Kommunikationsdiensten und Basiskonsumgüterunternehmen die Performance am stärksten belastete.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	49.74
Grossbritannien	15.53
Japan	12.77
Irland	4.34
Schweiz	3.41
Indien	2.96
Deutschland	2.87
Niederlande	2.80
Finnland	2.55
Total	96.97

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	16.65
Elektronik & Halbleiter	15.68
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.20
Banken & Kreditinstitute	6.98
Nahrungsmittel & Softdrinks	5.80
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	5.01
Maschinen & Apparate	4.67
Detailhandel, Warenhäuser	4.42
Biotechnologie	4.12
Erdöl	3.06
Fahrzeuge	2.87
Versicherungen	2.55
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.53
Gesundheits- & Sozialwesen	2.14
Tabak & alkoholische Getränke	2.04
Nichteisenmetalle	1.61
Verkehr & Transport	1.60
Gummi & Reifen	1.04
Total	96.97

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.9.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	141 451 656.64
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	38 016 448.69
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	179 468 105.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 194 416.45
Forderungen aus Zeichnungen	1 281.87
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	269.78
Forderungen aus Dividenden	245 040.34
Sonstige Forderungen	101 468.05
Total Aktiva	186 010 581.82
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-7.03
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-568 310.34
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 863.77
Sonstige Verbindlichkeiten	-295 287.41
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-37 100.57
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 956.32
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 636.30
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-77 693.19
Total Passiva	-943 161.74
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	185 067 420.08

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2020-30.9.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	287.38
Dividenden (Erläuterung 1)	2 030 252.57
Nettoerträge aus Securities Lending	74 273.70
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	18 288.78
Total Erträge	2 123 102.43
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-880 284.59
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-37 555.19
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 615.43
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-137.92
Total Aufwendungen	-950 593.13
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 172 509.30
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	26 144 837.99
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	8 810.03
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-7 017.09
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	26 146 630.93
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	27 319 140.23
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	27 036 868.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	27 036 868.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	54 356 009.07

Veränderung des Nettovermögens

USD

1.10.2020-30.9.2021

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	177 851 948.52
Zeichnungen	50 746 009.31
Rücknahmen	-97 886 546.82
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-47 140 537.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 172 509.30
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	26 146 630.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	27 036 868.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	54 356 009.07
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	185 067 420.08

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.10.2020-30.9.2021

Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	108 352.2410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	230 023.9120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 640.8070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	283 735.3460
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 331.4070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57 975.4660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 066.8410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	82 240.0320
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	531 370.4410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 035.8660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 654.9250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	491 751.3820
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	793 268.8850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 792.3370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-137 552.5810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	670 508.6410
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 691.5590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	192.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 816.5590
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 061.1310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-141.9880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 119.1430
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 168.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	119.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 647.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 640.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Deutschland			
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	17 591.00	1 932 492.21	1.05
EUR KNORR BREMSE AG NPV	29 517.00	3 169 096.48	1.71
Total Deutschland		5 101 588.69	2.76
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	1 002 632.00	2 729 538.84	1.47
Total Irland		2 729 538.84	1.47
Niederlande			
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	26 455.00	5 181 740.85	2.80
Total Niederlande		5 181 740.85	2.80
Grossbritannien			
GBP ARIX BIOSCIENCE ORD GBPO.00001	375 118.00	766 272.39	0.41
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	107 339.00	3 768 783.28	2.04
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DJ)	50 000.00	3 959 500.00	2.14
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	119 386.00	6 231 307.92	3.37
Total Grossbritannien		14 725 863.59	7.96
Vereinigte Staaten			
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	36 474.00	3 814 815.66	2.06
USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	35 054.00	2 709 323.66	1.46
USD MADISON SQUARE GRD COM USD0.01 CLASS A	16 168.00	3 006 439.60	1.63
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	21 314.00	3 283 847.98	1.77
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	34 160.00	5 079 592.00	2.75
Total Vereinigte Staaten		17 894 018.90	9.67
Total Inhaberaktien		45 632 750.87	24.66
Namensaktien			
Finnland			
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	95 038.00	4 726 291.49	2.55
Total Finnland		4 726 291.49	2.55
Deutschland			
EUR VITESCO TECHNOLOGI NPV	3 518.20	207 948.31	0.11
Total Deutschland		207 948.31	0.11
Indien			
INR HDFC BANK INR1	254 777.00	5 474 474.76	2.96
Total Indien		5 474 474.76	2.96
Irland			
USD APTIV PLC COM USD0.01	35 665.00	5 313 015.05	2.87
Total Irland		5 313 015.05	2.87
Japan			
JPY JTOWER INC NPV	37 200.00	2 917 320.18	1.58
JPY KEYENCE CORP NPV	9 700.00	5 824 781.52	3.15
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	60 300.00	3 502 074.83	1.89
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	60 100.00	6 708 899.83	3.62
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	141 200.00	4 681 145.41	2.53
Total Japan		23 634 221.77	12.77
Schweiz			
CHF ALCON AG CHF0.04	77 482.00	6 315 839.93	3.41
Total Schweiz		6 315 839.93	3.41
Grossbritannien			
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	84 114.00	2 974 311.31	1.61
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	72 030.00	5 483 488.39	2.96
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	3 400.00	183 742.25	0.10
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	99 423.00	5 374 730.11	2.90
Total Grossbritannien		14 016 272.06	7.57
Vereinigte Staaten			
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	2 488.00	8 173 179.52	4.42
USD AMERIPRISE FINL INC COM	25 610.00	6 764 113.20	3.65
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	112 042.00	6 266 509.06	3.39
USD DOLLAR TREE INC	40 032.00	3 831 863.04	2.07
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	21 519.00	7 303 333.41	3.95
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	40 396.00	4 915 385.28	2.65
USD HESS CORPORATION COM USD1	72 479.00	5 661 334.69	3.06
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	127 412.00	6 422 838.92	3.47

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	71 392.00	5 067 404.16	2.74
USD	MONDELEZ INTL INC C.COM USD0.01	89 042.00	5 180 463.56	2.80
USD	SEAGEN INC COM USD0.001	24 496.00	4 159 420.80	2.25
USD	SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	57 502.00	2 957 327.86	1.60
USD	WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	160 399.00	7 444 117.59	4.02
Total Vereinigte Staaten			74 147 291.09	40.07
Total Namensaktien			133 835 354.46	72.31
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			179 468 105.33	96.97
Total des Wertpapierbestandes			179 468 105.33	96.97
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			6 194 416.45	3.35
Andere Aktiva und Passiva			-595 101.70	-0.32
Total des Nettovermögens			185 067 420.08	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020	30.9.2019
Nettovermögen in USD		94 420 002.34	110 201 747.48	143 118 092.36
Klasse I-X-acc¹	LU1564462627			
Aktien im Umlauf		-	18 217.0000	30 755.2290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	116.16	118.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	115.90	118.19
Klasse (EUR hedged) I-X-acc³	LU1918890614			
Aktien im Umlauf		-	-	1 523.3080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	104.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	104.66
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist	LU1669356955			
Aktien im Umlauf		31 732.6230	29 292.5310	33 341.5120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.44	93.44	102.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		101.44	93.23	102.43
Klasse P-acc	LU1224425600			
Aktien im Umlauf		110 775.6650	158 227.1580	178 478.4090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.78	115.52	119.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		131.78	115.27	119.09
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1450632309			
Aktien im Umlauf		214 409.7560	281 382.7960	324 137.0410
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.90	102.91	108.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		115.90	102.68	108.72
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1450629776			
Aktien im Umlauf		43 486.3120	55 564.3060	70 954.0880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.64	97.97	103.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		110.64	97.75	103.24
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1918891000			
Aktien im Umlauf		18 342.9200	28 801.5260	29 194.0070
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		112.96	99.49	104.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		112.96	99.27	104.61
Klasse P-dist	LU1918889954			
Aktien im Umlauf		37 340.4200	44 555.8100	52 850.8310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.73	99.79	105.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.73	99.57	105.68
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1918890374			
Aktien im Umlauf		73 915.2070	91 180.6810	119 976.1390
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		107.08	99.48	108.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		107.08	99.26	108.74
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU1918890705			
Aktien im Umlauf		43 455.8900	51 630.9770	75 422.9690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.24	95.82	103.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.24	95.61	103.84
Klasse (GBP hedged) P-UKdist	LU1918891182			
Aktien im Umlauf		57 049.8560	53 600.8370	59 786.6950
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		104.98	96.70	104.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		104.98	96.49	104.61
Klasse P-mdist	LU1224426327			
Aktien im Umlauf		105 060.7730	113 844.4540	221 957.5920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.53	88.85	96.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		96.53	88.65	96.32
Klasse (HKD) P-mdist	LU1224420122			
Aktien im Umlauf		2 027.1310	2 027.1310	4 083.0410
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		968.61	888.09	974.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		968.61	886.14	974.03
Klasse (RMB hedged) P-mdist⁴	LU1224420718			
Aktien im Umlauf		-	3 100.0000	3 100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		-	910.94	989.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ²		-	908.94	989.65
Klasse (SGD hedged) P-mdist⁴	LU1224425519			
Aktien im Umlauf		-	21 646.4080	37 911.0500
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		-	87.70	95.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		-	87.51	95.66

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020	30.9.2019
Klasse Q-acc	LU1918890028			
Aktien im Umlauf		4 111.1780	7 861.6690	9 146.4050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.52	103.36	106.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		118.52	103.13	106.00
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1918890457			
Aktien im Umlauf		5 123.4490	5 651.2940	5 871.7840
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.93	98.86	103.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		111.93	98.64	103.91
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1918890887			
Aktien im Umlauf		4 724.6320	6 586.0820	8 166.6740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.79	99.36	104.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		112.79	99.14	104.16
Klasse Q-dist	LU1918890291			
Aktien im Umlauf		8 912.0210	9 428.2550	10 097.3750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.64	100.33	106.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		108.64	100.11	106.00
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1918890531			
Aktien im Umlauf		18 963.0420	24 989.7870	33 360.0050
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.13	95.91	103.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		103.13	95.70	103.91
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU1918890960			
Aktien im Umlauf		1 435.1510	2 419.6950	2 920.7680
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.08	96.32	104.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.08	96.11	104.16

¹ Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 23.2.2021 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Für die Periode vom 27.2.2019 bis zum 26.2.2020 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc im Umlauf

⁴ Die Aktienklassen (RMB hedged) P-mdist und (SGD hedged) P-mdist waren bis zum 15.12.2020 im Umlauf

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse I-X-acc ¹	USD	-	-1.7%	7.0%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc ²	EUR	-	-	-
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist	EUR	13.2%	-5.3%	-
Klasse P-acc	USD	14.3%	-3.2%	5.6%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	12.9%	-5.6%	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	13.2%	-5.3%	2.4%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	13.8%	-5.1%	-
Klasse P-dist	USD	14.3%	-3.2%	-
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	12.9%	-5.6%	-
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	13.2%	-5.3%	-
Klasse (GBP hedged) P-UKdist	GBP	13.8%	-5.1%	-
Klasse P-mdist	USD	14.3%	-3.2%	5.6%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	14.8%	-4.3%	5.8%
Klasse (RMB hedged) P-mdist ³	CNH	-	-2.3%	6.1%
Klasse (SGD hedged) P-mdist ³	SGD	-	-3.9%	4.9%
Klasse Q-acc	USD	14.9%	-2.7%	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	13.5%	-5.1%	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	13.8%	-4.8%	-
Klasse Q-dist	USD	14.9%	-2.7%	-
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	13.5%	-5.1%	-
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	13.8%	-4.8%	-

¹ Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 23.2.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Für die Periode vom 27.2.2019 bis zum 26.2.2020 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklassen (RMB hedged) P-mdist und (SGD hedged) P-mdist waren bis zum 15.12.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 war von einer guten Wertentwicklung von Risikoanlagen und einer Wiederbelebung des Wirtschaftswachstums geprägt. Diese Entwicklung war vor allem der Entwicklung und letztlich Markteinführung wirksamer Covid-19-Impfstoffe zu verdanken. Es dauerte zwar einige Zeit, bis die sozialen Distanzierungsmassnahmen wieder zurückgenommen wurden, doch die Märkte begannen, die Zahl der Covid-Fälle von den Erwartungen an das Wirtschaftswachstum zu trennen. Die von Covid verursachten Störungen in den Lieferketten setzten sich fort, während die Güternachfrage wieder kräftig anstieg. Dies führte zu fortgesetzten Inflationsängsten während des Berichtszeitraums. Während die Konjunktur weltweit durch eine expansive Fiskal- und Geldpolitik unterstützt wurde, setzten reflationäre Entwicklungen ein. Substanzwerte übertrafen Wachstumsaktien und die Märkte der Industrienationen entwickelten sich besser als die der Schwellenländer. Die relative Performance an den einzelnen Börsen spiegelte zum grossen Teil das relative Tempo der Impfungen in den verschiedenen Ländern. Später im Berichtszeitraum wurden die Märkte durch die Straffung der Geldpolitik und eine verschärfte Regulierung in bestimmten Sektoren in China belastet. Zudem kam der grösste Immobilienentwickler des Landes seinen Schuldverpflichtungen nicht nach. Die Realrenditen blieben ziemlich tief, begannen gegen Ende des Berichtszeitraums allerdings anzuziehen. Die Kreditrisikoprämien blieben durchweg relativ eng. Der US-Dollar wertete gegenüber den Währungen wichtiger Handelspartner geringfügig auf, schwankte aber im Laufe des Berichtszeitraums erheblich.

Der Subfonds erreichte im herrschenden Tiefzinsumfeld sein Ertragsziel und erwirtschaftete im Rechnungsjahr eine gute Gesamtpformance. Aktien leisteten die grössten Beiträge, wobei taktische Positionen in konjunktursensiblen Aktien wie britischen Substanzwerten, europäischen Banken und US-amerikanischen Small Caps positiv zur Wertentwicklung beitrugen. Die Positionierung in Schwellenländer- und Hochzinsanleihen war ebenfalls vorteilhaft, ebenso wie die Engagements in alternativen Anlagen, insbesondere im Infrastrukturbereich. Das Engagement in Staatsanleihen und Investment-Grade-Unternehmensanleihen schlug negativ zu Buche.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	64.42
Grossbritannien	18.33
Südafrika	4.43
Guernsey	4.38
Irland	3.61
Jersey	1.26
Total	96.43

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	83.18
Immobilien	7.36
Länder- & Zentralregierungen	4.43
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.46
Total	96.43

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.9.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	89 977 581.31
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 068 275.75
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	91 045 857.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 086 226.30
Andere liquide Mittel (Margins)	1 864 163.57
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 091.71
Forderungen aus Zeichnungen	44 386.87
Zinsforderungen aus Wertpapieren	60 162.16
Forderungen aus Dividenden	294 060.87
Sonstige Forderungen	85 090.56
Total Aktiva	95 481 039.10
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-133 255.81
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-202 071.44
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-243 865.57
Kontokorrentkredit	-23 576.31
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-236 574.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-150 127.22
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-51 377.26
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 260.41
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 928.74
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-71 566.41
Total Passiva	-1 061 036.76
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	94 420 002.34

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.10.2020-30.9.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 163.31
Zinsen auf Wertpapiere	183 148.80
Dividenden (Erläuterung 1)	5 210 485.17
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	8 024.59
Nettoerträge aus Securities Lending	4 067.53
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 055.02
Total Erträge	5 416 944.42
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-163.34
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 302 573.62
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 054.08
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 372.94
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-8 608.89
Total Aufwendungen	-1 345 772.87
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 071 171.55
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-170 751.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	2 350 862.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 364 810.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	252 409.38
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-293 585.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	774 123.58
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	4 845 295.13
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 157 979.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-22 670.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	685 146.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-243 865.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 576 589.46
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	12 421 884.59

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2020-30.9.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	110 201 747.48
Zeichnungen	3 508 915.51
Rücknahmen	-29 501 041.01
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-25 992 125.50
Ausbezahlte Dividende	-2 211 504.23
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 071 171.55
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	774 123.58
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 576 589.46
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	12 421 884.59
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	94 420 002.34

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2020-30.9.2021
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 217.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 217.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(EUR hedged) P-4%-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	29 292.5310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 869.5180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 429.4260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	31 732.6230
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	158 227.1580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	187.5810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 639.0740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	110 775.6650
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	281 382.7960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	392.1500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 365.1900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	214 409.7560
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 564.3060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	835.6700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 913.6640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	43 486.3120
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 801.5260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4.1480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 462.7540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 342.9200
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 555.8100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 962.6990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 178.0890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	37 340.4200
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	91 180.6810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	185.9950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 451.4690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	73 915.2070
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	51 630.9770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	95.2190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 270.3060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	43 455.8900
Klasse	(GBP hedged) P-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 600.8370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 865.2550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 416.2360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	57 049.8560
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	113 844.4540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 444.4780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 228.1590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	105 060.7730
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 027.1310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 027.1310

Klasse	(RMB hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 646.4080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 646.4080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 861.6690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	477.4260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 227.9170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 111.1780
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 651.2940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 449.7200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 977.5650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 123.4490
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 586.0820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28.3980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 889.8480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 724.6320
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 428.2550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-516.2340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 912.0210
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 989.7870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 026.7450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 963.0420
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 419.6950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-984.5440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 435.1510

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV					
– Global Multi Income (USD)					
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
P-dist	1.12.2020	4.12.2020	USD	5.70	
(CHF hedged) P-dist	1.12.2020	4.12.2020	CHF	4.68	
(EUR hedged) P-dist	1.12.2020	4.12.2020	EUR	5.62	
(GBP hedged) P-UKdist	15.10.2020	20.10.2020	GBP	4.30	
Q-dist	1.12.2020	4.12.2020	USD	5.95	
(CHF hedged) Q-dist	1.12.2020	4.12.2020	CHF	5.12	
(EUR hedged) Q-dist	1.12.2020	4.12.2020	EUR	4.93	

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV					
– Global Multi Income (USD)					
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
(EUR hedged) P-4%-qdist	12.10.2020	15.10.2020	EUR	0.93	
(EUR hedged) P-4%-qdist	11.1.2021	14.1.2021	EUR	0.99	
(EUR hedged) P-4%-qdist	12.4.2021	15.4.2021	EUR	0.99	
(EUR hedged) P-4%-qdist	12.7.2021	15.7.2021	EUR	1.02	

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV					
– Global Multi Income (USD)					
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.36	
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.35	
P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.38	
P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.39	
P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	0.38	
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.39	
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.39	

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Key Selection SICAV				
– Global Multi Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.40
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.41
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.41
P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.41
P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.41
(HKD) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	HKD	3.73
(HKD) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	HKD	3.68
(HKD) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	HKD	3.92
(HKD) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	HKD	4.00
(HKD) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	HKD	3.94
(HKD) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	HKD	3.84
(HKD) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	HKD	3.92
(HKD) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	HKD	3.98
(HKD) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	HKD	4.03
(HKD) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	HKD	4.04
(HKD) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	HKD	4.10
(HKD) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	HKD	4.16
(RMB hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	CNH	5.37
(RMB hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	CNH	5.29
(RMB hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	CNH	5.64
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	SGD	0.38
(SGD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	SGD	0.37
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	SGD	0.40

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2021

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Grossbritannien

GBP	GCP STUDENT LIVING ORD GBPO.01	1 140 000.00	3 251 006.69	3.44
Total Grossbritannien			3 251 006.69	3.44

Total Inhaberaktien

3 251 006.69 **3.44**

Namensaktien

Guernsey

GBP	HIPGNOSIS SONGS FU ORD NPV	933 200.00	1 535 101.87	1.63
Total Guernsey			1 535 101.87	1.63

Grossbritannien

GBP	HOME REIT PLC ORD GBPO.01	940 000.00	1 375 182.17	1.46
GBP	SDCL ENERGY EFFICI ORD GBPO.01	1 576 200.00	2 401 554.28	2.54
GBP	SUPERMARKET INCOME ORD GBPO.01	879 160.00	1 381 008.92	1.46
GBP	TARGET HLTHCARE RE ORD GBPO.01	1 499 000.00	2 320 310.79	2.46
Total Grossbritannien			7 478 056.16	7.92

Total Namensaktien

9 013 158.03 **9.55**

Investment Funds, closed end

Guernsey

GBP	INTERNATIONAL PUBLIC PARTNERSHIPS LTD-GBP-DISTRIBUTIVE	885 900.00	1 935 095.29	2.05
GBP	UK MORTGAGES LTD-DISTRIBUTIVE	700 165.00	660 847.23	0.70
Total Guernsey			2 595 942.52	2.75

Jersey

GBP	3I INFRASTRUCTURE PLC-GBP-DISTRIBUTION	291 090.00	1 193 173.25	1.26
Total Jersey			1 193 173.25	1.26

Luxemburg

GBP	BILFINGER BERGER GLOBAL INFRASTRUCTURE SICAV S.A.	207 500.00	486 821.77	0.52
Total Luxemburg			486 821.77	0.52

Grossbritannien

GBP	SEQUOIA ECONOMIC INFRASTRUCTURE INCOME FUND LTD-I	1 423 500.00	2 053 732.56	2.17
Total Grossbritannien			2 053 732.56	2.17

Total Investment Funds, closed end

6 329 670.10 **6.70**

Anleihen, fester Zins

ZAR

ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.00000% 13-31.01.30	67 700 000.00	4 180 764.57	4.43
Total ZAR			4 180 764.57	4.43

Total Anleihen, fester Zins

4 180 764.57 **4.43**

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

22 774 599.39 **24.12**

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

Anrechte

Grossbritannien

GBP	SDCL ENERGY EFFICIENCY RIGHTS 16.09.21	262 700.00	8 855.29	0.01
Total Grossbritannien			8 855.29	0.01

Total Anrechte

8 855.29 **0.01**

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

8 855.29 **0.01**

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

Investment Funds, open end

Irland

USD	SPDR BBG BARCLAYS 10+ YEAR US CORPORATE BOND UCITS ETF	40 376.00	1 501 583.44	1.59
USD	X-TRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF-1C-USD-ACC	24 042.00	1 904 727.45	2.02
Total Irland			3 406 310.89	3.61

Luxemburg

EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) U-X-UKDIST-MDIST	204.00	2 398 069.25	2.54
USD	UBS (LUX) BOND FUND - FULL CYCLE ASIAN BOND (USD) U-X-UKDIST	453.99	4 877 327.62	5.17
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	94 704.00	8 474 113.92	8.97
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - FLOATING RATE INCOME (USD) U-X-UKDIST	312.00	3 076 182.72	3.26
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) U-X-UKDIST-MDIST	806.00	8 303 307.22	8.79
USD	UBS (LUX) EMERGING ECO FUND - GLO BDS (USD) U-X-UKDIST-MDIST	897.18	9 121 669.73	9.66

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL INCOME (USD) U-X-UKDIST-MDIST	1 075.96	9 531 642.29	10.09
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - US INCOME (USD) U-X-UKDIST-MDIST	829.90	10 148 058.70	10.75
EUR UBS (LUX) EQUITY SICAV - EURO CON INC (EUR) U-X-UKDIST-MDIST	448.05	4 406 466.41	4.67
Total Luxemburg		60 336 837.86	63.90
Grossbritannien			
GBP UBS INVESTMENT FUNDS ICVC- UK EQUITY INCOME FUND-K-DIST	4 004.96	4 519 253.63	4.79
Total Grossbritannien		4 519 253.63	4.79
Total Investment Fonds, open end		68 262 402.38	72.30
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		68 262 402.38	72.30
Total des Wertpapierbestandes		91 045 857.06	96.43

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.21	-16.00	50 993.80	0.05
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.21	44.00	-80 253.72	-0.08
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 20.12.21	27.00	-77 791.37	-0.08
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.12.21	30.00	-147 656.25	-0.16
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.12.21	-85.00	123 515.63	0.13
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-131 191.91	-0.14

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.12.21	21.00	-22 695.14	-0.02
EUR EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 17.12.21	267.00	70 706.96	0.07
USD S&P500 EMINI FUTURE 17.12.21	-4.00	30 200.00	0.03
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.12.21	66.00	-179 850.00	-0.19
JPY TOPIX INDEX FUTURE 09.12.21	22.00	99 574.28	0.11
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-2 063.90	0.00

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden -133 255.81 -0.14

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.32664% 21-27.08.23	-100 000.00	28.06	0.00
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 21-27.08.23			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.43500% 21-03.09.26	3 200 000.00	-880.01	0.00
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNR007 21-03.09.26			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		-851.95	0.00

Credit-Default-Swaps*

USD ICE/MARKIT CDX.NA.HY 37 CDI PAY 5.00000% 21-20.12.26	-2 600 000.00	-243 013.62	-0.26
Total Credit-Default-Swaps		-243 013.62	-0.26

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden -243 865.57 -0.26

Total Derivative Instrumente -377 121.38 -0.40

Devisenterminkontrakte

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

COP 3 660 746 000.00	USD	956 732.61	22.10.2021	2 263.33	0.00
BRL 11 380 000.00	USD	2 145 955.12	22.10.2021	-64 228.21	-0.07
JPY 409 800 000.00	USD	3 728 308.74	22.10.2021	-54 926.91	-0.06
USD 2 038 897.84	AUD	2 800 000.00	22.10.2021	16 141.57	0.02
GBP 8 180 100.00	USD	11 194 671.35	22.10.2021	-164 741.54	-0.17
USD 23 812 335.00	GBP	17 400 000.00	22.10.2021	350 423.94	0.37
USD 1 501 614.86	NZD	2 130 000.00	22.10.2021	32 392.54	0.03
USD 286 106.55	CAD	365 000.00	22.10.2021	-2 000.57	0.00
USD 4 466 839.98	ZAR	66 110 000.00	22.10.2021	85 027.22	0.09
NOK 25 910 000.00	USD	2 986 938.33	22.10.2021	-19 204.79	-0.02
EUR 13 292 400.00	USD	15 603 629.34	22.10.2021	-192 368.93	-0.20
USD 9 766 648.32	EUR	8 320 000.00	22.10.2021	120 407.87	0.13
CHF 36 358 200.00	USD	39 342 314.56	22.10.2021	-347 153.26	-0.37
USD 3 022 942.78	THB	101 060 000.00	25.10.2021	36 577.24	0.04
USD 303 159.31	CHF	280 000.00	22.10.2021	2 851.67	0.00
EUR 230 000.00	USD	269 205.75	25.10.2021	-2 537.72	0.00
USD 848 488.10	GBP	630 000.00	22.10.2021	-994.89	0.00
Total Devisenterminkontrakte				-202 071.44	-0.21

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	3 950 389.87	4.18
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-23 576.31	-0.02
Andere Aktiva und Passiva	26 524.54	0.02
Total des Nettovermögens	94 420 002.34	100.00

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

163

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Asset Defensive Growth (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	27.10.2020	30.9.2020	30.9.2019
Nettovermögen in EUR		10 423 734.74	10 414 465.11	10 955 926.66
Klasse I-X-acc	LU1877492717			
Aktien im Umlauf		99 000.0000	99 000.0000	99 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.91	103.82	109.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103.91	103.82	109.77
Klasse P-acc	LU1877492550			
Aktien im Umlauf		1 014.4400	1 014.4400	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.70	101.69	108.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.70	101.69	108.77
Klasse Q-acc	LU1877492634			
Aktien im Umlauf		327.1470	327.1470	714.1810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.59	102.55	109.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.59	102.55	109.16

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien des UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Asset Defensive Growth (EUR) per 27. Oktober 2020 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 13.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

	1.10.2020-27.10.2020
Erträge	
Dividenden (Erläuterung 1)	7 495.61
Total Erträge	7 495.61
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-100.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 522.03
Total Aufwendungen	-8 622.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 126.74
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-5 425.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-3 756.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-26 075.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen, futures-styled	-5 748.13
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	93.24
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 455.60
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-39 457.08
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-40 583.82
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	14 568.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	6 752.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	21 951.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen, futures-styled	5 809.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	771.76
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	49 853.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 269.63

Veränderung des Nettovermögens

EUR

	1.10.2020-27.10.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	10 414 465.11
Rücknahmen	-10 423 734.74
Total Rücknahmen	-10 423 734.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 126.74
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-39 457.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	49 853.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 269.63
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.10.2020-27.10.2020

Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	99 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-99 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 014.4400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 014.4400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	327.1470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-327.1470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Asset Defensive Growth (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	27.10.2020	30.9.2020	30.9.2019
Nettovermögen in USD		11 134 632.20	11 133 037.75	10 608 089.67
Klasse I-X-acc	LU1732779621			
Aktien im Umlauf		105 847.6840	105 847.6840	95 542.7460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.99	104.93	110.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.99	104.93	110.73
Klasse P-acc	LU1732779464			
Aktien im Umlauf		110.0000	110.0000	110.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.41	102.43	109.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.41	102.43	109.33
Klasse Q-acc	LU1732779548			
Aktien im Umlauf		100.0000	150.0000	150.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.19	103.18	109.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.19	103.18	109.63

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien des UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Asset Defensive Growth (USD) per 27. Oktober 2020 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 13.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.10.2020-27.10.2020
Erträge	0.00
Total Erträge	0.00
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-15.31
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3.63
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 967.48
Total Aufwendungen	-9 986.42
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-9 986.42
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	13 651.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-3 102.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	3 670.81
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen, futures-styled	-5 688.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	824.07
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 143.09
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	10 499.01
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	512.59
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-29.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	6 641.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-2 916.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen, futures-styled	5 677.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 116.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 256.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 769.45

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2020-27.10.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	11 133 037.75
Rücknahmen	-11 139 807.20
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-11 139 807.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-9 986.42
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	10 499.01
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 256.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 769.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2020-27.10.2020
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	105 847.6840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-105 847.6840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	110.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-110.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	150.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-150.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020	30.9.2019
Nettovermögen in EUR		183 764 971.32	193 147 002.37	308 572 496.79
Klasse I-A1-acc	LU0508499026			
Aktien im Umlauf		5 348.2610	5 592.0930	593 900.6220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.16	117.24	119.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		116.16	117.24	119.36
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc²	LU0508499539			
Aktien im Umlauf		20 713.1480	23 696.1840	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.32	98.56	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		97.32	98.56	-
Klasse (USD hedged) I-A1-acc	LU0508499885			
Aktien im Umlauf		54 709.7300	54 709.7300	57 013.7300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.69	130.84	130.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		130.69	130.84	130.96
Klasse I-B-acc³	LU1032912245			
Aktien im Umlauf		265 491.4620	67 434.5190	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.39	100.08	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.39	100.08	-
Klasse (GBP hedged) I-B-acc⁴	LU2328430397			
Aktien im Umlauf		36 967.5750	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		98.18	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		98.18	-	-
Klasse P-acc	LU0502418741			
Aktien im Umlauf		113 629.9090	146 765.9420	139 127.8660
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.92	110.70	113.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.92	110.70	113.50
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0502419046			
Aktien im Umlauf		11 683.3640	17 284.2300	22 765.6200
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.55	104.61	107.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.55	104.61	107.76
Klasse (USD hedged) P-acc	LU0502419392			
Aktien im Umlauf		41 381.6630	49 659.2170	70 206.6400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.24	122.26	123.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		121.24	122.26	123.26
Klasse Q-acc	LU1240795515			
Aktien im Umlauf		179 334.1540	229 887.0610	314 135.9370
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.64	100.77	102.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.64	100.77	102.80
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240795358			
Aktien im Umlauf		166 388.3990	222 909.3830	283 586.6770
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.47	97.91	100.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		96.47	97.91	100.35
Klasse (GBP hedged) Q-acc	LU1273487584			
Aktien im Umlauf		57 272.4880	64 985.7160	73 947.5630
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		105.19	105.86	108.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		105.19	105.86	108.07
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU1240795432			
Aktien im Umlauf		78 569.5340	90 723.0440	75 272.8710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.52	110.89	111.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.52	110.89	111.24
Klasse U-X-acc	LU0500994743			
Aktien im Umlauf		6 018.2340	7 133.2340	9 614.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		13 204.52	13 287.18	13 487.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		13 204.52	13 287.18	13 487.03

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 3.2.2020

³ Erste NAV 30.7.2020

⁴ Erste NAV 14.5.2021

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse I-A1-acc	EUR	-0.9%	-1.8%	1.8%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	-1.3%	-	-
Klasse (USD hedged) I-A1-acc	USD	-0.1%	-0.1%	4.8%
Klasse I-B-acc	EUR	-0.7%	-	-
Klasse (GBP hedged) I-B-acc ¹	GBP	-	-	-
Klasse P-acc	EUR	-1.6%	-2.5%	1.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-2.0%	-2.9%	0.5%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	-0.8%	-0.8%	4.0%
Klasse Q-acc	EUR	-1.1%	-2.0%	1.7%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-1.5%	-2.4%	1.2%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	-0.6%	-2.0%	2.8%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	-0.3%	-0.3%	4.7%
Klasse U-X-acc	EUR	-0.6%	-1.5%	2.7%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Die Performance im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 war negativ. Trading und Relative Value erzielten im Berichtszeitraum zwar Gewinne, doch wurden diese durch Verluste im Bereich Equity Hedged völlig aufgezehrt, wo sich das Engagement im Biotechnologiesektor und allgemein in China nachteilig auf das Gesamtergebnis auswirkte. Ansonsten gerieten quantitative Aktienstrategien zu Beginn des Berichtszeitraums unter Druck, konnten dann aber wieder etwas Boden gutmachen. Auf der positiven Seite trugen ereignisorientierte Engagements in Japan und die Allokation des Portfolios in Kapitalstrukturen und Volatilitätsarbitrage positiv zur Wertentwicklung bei. Das Berichtsjahr begann mit einem Höhenflug, da die Anleger positiv auf das Ergebnis der Präsidentschaftswahl in den USA und erfreuliche Meldungen zu Covid-19-Impfungen reagierten, obwohl die Infektionsraten stiegen und in Europa im vierten Quartal 2020 erneut stärkere Beschränkungen erforderlich wurden. Das Jahr 2021 war jedoch von einem Aufwärtstrend an den Aktienmärkten geprägt, der immer wieder von heftigen Volatilitätsschüben unterbrochen wurde. Im Januar erzwangen Kleinanleger die Glättstellung einiger extremer Short-Positionen, was im Anschluss zu einer signifikanten Reduktion gehebelter Positionen führte. Im Februar und März stand die Besorgnis über die Inflation und die Möglichkeit von Zinserhöhungen im Vordergrund. Dies löste heftige Umschichtungen aus Wachstumsaktien in Substanzwerte aus und bereitete Momentum-Strategien und Long-Positionen in überlaufenen Bereichen Probleme. Die Rohstoffpreise begannen im zweiten Quartal ebenfalls stark zu steigen, da die Wirtschaft dank der Fortschritte bei den Covid-19-Impfungen wieder geöffnet wurde. Dies erwies sich jedoch als zweischneidiges Schwert, da die Bedenken über eine weltweite Inflation zunahmen und das Auftreten neuer und ansteckenderer Varianten von Covid-19 im Juni erhebliche Volatilitätsschübe auslöste. Im dritten Quartal schwenkte das Augenmerk auf China um,

wo die restriktivere Haltung der Regierung gegenüber Bereichen wie dem Bildungssektor und Probleme bei einem grossen Immobilienunternehmen heftige Verkaufswellen und Volatilität auslösten. Der September läutete auch das Ende des positiven Trends an den globalen Aktienmärkten ein, da sich die globale Wachstumsverlangsamung fortsetzte und sich die Probleme in den Lieferketten häuften.

Wir streben weiter danach, Manager und Strategien in das Portfolio aufzunehmen und bestehende Positionen aufzustocken, wenn sich günstige Einstiegspunkte ergeben. Zu den Bereichen, die wir derzeit prüfen, zählen auf Schwellenländer ausgerichtete Macro-Strategien mit Tendenz zu Relative Value und Kredittiteln.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	99.32
Total	99.32

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	99.32
Total	99.32

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.9.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	185 810 980.18
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 291 181.01
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	182 519 799.17
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 170 044.02
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	139 335.23
Total Aktiva	183 829 178.42
Passiva	
Kontokorrentkredit	-0.59
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-32 096.39
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-19 924.26
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-92.71
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 093.15
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-32 110.12
Total Passiva	-64 207.10
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	183 764 971.32

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.10.2020-30.9.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	738.24
Total Erträge	738.24
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-539 844.63
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-515.90
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 728.04
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-14 236.15
Total Aufwendungen	-584 324.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-583 586.48
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	235 884.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	704 087.75
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-186 732.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	753 239.75
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	169 653.27
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 487 530.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	43 376.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 444 153.12
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 274 499.85

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.10.2020-30.9.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	193 147 002.37
Zeichnungen	32 495 386.35
Rücknahmen	-40 602 917.55
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-8 107 531.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-583 586.48
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	753 239.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 444 153.12
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 274 499.85
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	183 764 971.32

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2020-30.9.2021
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 592.0930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-243.8320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 348.2610
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 696.1840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 210.4700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 193.5060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20 713.1480
Klasse	(USD hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	54 709.7300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	54 709.7300
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 434.5190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	198 056.9430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	265 491.4620
Klasse	(GBP hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 967.5750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 967.5750
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	146 765.9420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 010.9300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 146.9630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	113 629.9090
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 284.2300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 600.8660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 683.3640
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 659.2170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 277.5540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	41 381.6630
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	229 887.0610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	925.7420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 478.6490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	179 334.1540
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	222 909.3830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 096.9540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 617.9380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	166 388.3990
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	64 985.7160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 713.2280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	57 272.4880
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	90 723.0440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 756.0460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 909.5560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	78 569.5340
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 133.2340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	410.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 525.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 018.2340

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2021

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

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg

EUR	ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES -I4C-E-CAP	1 859 411.16	182 519 799.17	99.32
Total Luxemburg			182 519 799.17	99.32

Total Investment Fonds, open end

182 519 799.17 **99.32**

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

182 519 799.17 **99.32**

Total des Wertpapierbestandes

182 519 799.17 **99.32**

Devisenterminkontrakte

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

EUR	656 570.36	CHF	712 000.00	12.10.2021	-2 039.11	0.00
EUR	366 908.88	CHF	398 000.00	12.10.2021	-1 246.41	0.00
CHF	20 343 000.00	EUR	18 769 756.55	12.10.2021	47 788.97	0.03
USD	20 789 000.00	EUR	17 756 204.72	12.10.2021	178 700.72	0.10
GBP	9 628 000.00	EUR	11 283 597.06	12.10.2021	-83 869.04	-0.05
CHF	24 132.07	EUR	22 249.68	1.10.2021	71.55	0.00
EUR	22 128.87	CHF	24 000.00	12.10.2021	-71.45	0.00
Total Devisenterminkontrakte					139 335.23	0.08

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

1 170 044.02 **0.64**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-0.59 **0.00**

Andere Aktiva und Passiva

-64 206.51 **-0.04**

Total des Nettovermögens

183 764 971.32 **100.00**

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2021	30.9.2020	30.9.2019
Nettovermögen in USD		516 228 396.34	402 103 730.02	268 785 249.24
Klasse F-acc	LU1735538461			
Aktien im Umlauf		1 793 833.0730	2 069 478.9110	1 204 376.7450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.06	89.61	97.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		126.06	89.61	97.93
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1735538628			
Aktien im Umlauf		791 706.8560	694 994.8760	348 880.0410
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		116.51	84.00	93.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		116.51	84.00	93.58
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1735538974			
Aktien im Umlauf		911 547.0840	986 413.8170	746 076.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.79	84.76	94.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		117.79	84.76	94.07
Klasse (JPY hedged) F-acc	LU1735539352			
Aktien im Umlauf		359 456.0000	405 860.0000	307 029.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		12 266	8 756	9 662
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		12 266	8 756	9 662
Klasse (SGD hedged) F-acc²	LU2187712620			
Aktien im Umlauf		30 170.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		122.43	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		122.43	-	-
Klasse F-UKdist	LU1735538545			
Aktien im Umlauf		45 633.0000	63 298.0000	53 377.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.22	86.03	94.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		120.22	86.03	94.16
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1735538891			
Aktien im Umlauf		50 155.5340	53 890.0000	34 556.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.42	80.75	90.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		111.42	80.75	90.07
Klasse (EUR hedged) F-UKdist	LU1735539196			
Aktien im Umlauf		48 990.0000	69 364.0000	33 191.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.20	83.35	92.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114.20	83.35	92.67
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU1735539279			
Aktien im Umlauf		41 051.0000	39 987.0000	22 385.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		118.91	85.75	95.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		118.91	85.75	95.24

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 28.7.2020 bis zum 31.7.2020 war die Aktienklasse (SGD hedged) F-acc im Umlauf - reaktiviert 18.12.2020.

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc	USD	40.7%	-8.5%	-8.8%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	38.7%	-10.2%	-11.8%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	39.0%	-9.9%	-11.4%
Klasse (JPY hedged) F-acc	JPY	40.1%	-9.4%	-
Klasse (SGD hedged) F-acc ¹	SGD	-	-	-
Klasse F-UKdist	USD	40.7%	-8.5%	-8.8%
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	CHF	38.7%	-10.2%	-11.8%
Klasse (EUR hedged) F-UKdist	EUR	39.0%	-9.9%	-11.4%
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	GBP	39.6%	-9.8%	-10.5%
Benchmark: ²				
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinvested)	USD	27.9%	9.5%	0.4%
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinv.) (hedged CHF)	CHF	26.8%	6.1%	0.3%
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinv.) (hedged EUR)	EUR	26.8%	6.4%	1.0%
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinv.) (hedged JPY)	JPY	28.4%	7.6%	-
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinv.) (hedged SGD)	SGD	-	-	-
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinv.) (hedged GBP)	GBP	26.6%	6.7%	-

¹ Für die Periode vom 28.7.2020 bis zum 31.7.2020 war die Aktienklasse (SGD hedged) F-acc im Umlauf - reaktiviert 18.12.2020. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 war von der fortgesetzten Stärke der Aktienmärkte geprägt, die durch die vorteilhafte Geld- und Fiskalpolitik unterstützt wurden. Obwohl die Fundamentaldaten der Unternehmen insgesamt positiv waren, trübte sich die Stimmung gegen Ende des Berichtszeitraums ein, da ein möglicher Zahlungsausfall von Evergrande, einem der grössten inländischen Immobilienentwickler Chinas, drohte. Die Anleger befürchteten, dass dies zusammen mit dem verstärkten regulatorischen Druck in China zu einer globalen Wachstumsverlangsamung führen könnte.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine stark positive Wertentwicklung. Im November löste ein Signal von den globalen Aktienmärkten eine Anhebung des Risikos von einer mittleren auf eine hohe Aktienallokation aus, die während des restlichen Berichtsjahres beibehalten wurde. Dank dieser Änderung konnte die Strategie von der fortgesetzt positiven Entwicklung der Aktienmärkte profitieren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Irland	57.93
Vereinigte Staaten	5.83
Japan	5.59
Luxemburg	3.56
Grossbritannien	2.92
Kanada	2.56
Frankreich	2.50
Schweiz	2.21
Deutschland	2.08
Australien	1.62
Niederlande	1.46
Schweden	0.79
Hongkong	0.67
Dänemark	0.61
Spanien	0.55
Italien	0.46
Finnland	0.29
Singapur	0.27
Belgien	0.19
Norwegen	0.16
Israel	0.14
Neuseeland	0.07
Jersey	0.06
Österreich	0.05
Portugal	0.04
Isle of Man	0.02
Macau	0.01
Papua-Neuguinea	0.01
China	0.01
Total	92.66

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	61.21
Länder- & Zentralregierungen	5.81
Banken & Kreditinstitute	2.77
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.45
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.89
Elektronik & Halbleiter	1.82
Internet, Software & IT-Dienste	1.29
Versicherungen	1.13
Erdöl	1.02
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.99
Energie- & Wasserversorgung	0.98
Fahrzeuge	0.98
Chemie	0.94
Telekommunikation	0.89
Maschinen & Apparate	0.77
Verkehr & Transport	0.75
Immobilien	0.70
Baugewerbe & Baumaterial	0.61
Tabak & alkoholische Getränke	0.60
Detailhandel, Warenhäuser	0.57
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.51
Elektrische Geräte & Komponenten	0.50
Bergbau, Kohle & Stahl	0.40
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.35
Diverse Dienstleistungen	0.35
Diverse Handelsfirmen	0.27
Nichteisenmetalle	0.25
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.23
Biotechnologie	0.22
Gastgewerbe & Freizeit	0.19
Diverse Konsumgüter	0.18
Edelmetalle und -steine	0.17
Diverse Investitionsgüter	0.17
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.12
Computer & Netzwerkausrüster	0.11
Uhren & Schmuck	0.09
Gummi & Reifen	0.09
Landwirtschaft & Fischerei	0.08
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.07
Gesundheits- & Sozialwesen	0.07
Photo & Optik	0.03
Umwelt & Recycling	0.02
Verpackungsindustrie	0.02
Total	92.66

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.9.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	365 629 921.88
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	112 683 159.37
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	478 313 081.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	15 577 363.83
Andere liquide Mittel (Margins)	30 798 532.58
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 282.04
Forderungen aus Zeichnungen	488 988.12
Forderungen aus Dividenden	410 798.49
Sonstige Forderungen	73 197.98
Total Aktiva	525 666 244.29

Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-8 105 433.65
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-469 817.01
Kontokorrentkredit	-30 736.61
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-458.61
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-629 589.33
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-134 617.15
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 456.26
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-54 739.33
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-201 812.74
Total Passiva	-9 437 847.95

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres **516 228 396.34**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.10.2020-30.9.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	112.90
Dividenden (Erläuterung 1)	3 129 602.52
Nettoerträge aus Securities Lending	65 869.37
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	53 626.77
Total Erträge	3 249 211.56

Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 928 889.91
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-47 335.24
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-74 179.74
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-89 493.29
Total Aufwendungen	-3 139 898.18

Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen **109 313.38**

Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	15 133 816.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	19 719.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	56 722 008.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-10 885 371.02
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 832 113.30
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	64 822 286.81

Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres **64 931 600.19**

Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	82 407 894.29
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-5 161.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-7 114 308.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 353 113.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	77 641 537.59

Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit **142 573 137.78**

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2020-30.9.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	402 103 730.02
Zeichnungen	161 819 881.92
Rücknahmen	-190 116 059.07
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-28 296 177.15
Ausbezahlte Dividende	-152 294.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	109 313.38
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	64 822 286.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	77 641 537.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	142 573 137.78
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	516 228 396.34

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2020-30.9.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 069 478.9110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	611 695.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-887 340.8380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 793 833.0730
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	694 994.8760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	278 811.0530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-182 099.0730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	791 706.8560
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	986 413.8170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	250 503.7450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-325 370.4780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	911 547.0840
Klasse	(JPY hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	405 860.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	126 379.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-172 783.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	359 456.0000
Klasse	(SGD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 160.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 990.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 170.0000
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 298.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 158.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 823.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	45 633.0000
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 890.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 801.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 535.4660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	50 155.5340
Klasse	(EUR hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	69 364.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 077.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 451.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	48 990.0000
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 987.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 245.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 181.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	41 051.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV					
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)					
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
F-UKdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.08	
F-UKdist	9.2.2021	12.2.2021	USD	0.62	
(CHF hedged) F-UKdist	15.10.2020	20.10.2020	CHF	0.05	
(CHF hedged) F-UKdist	9.2.2021	12.2.2021	CHF	0.46	
(EUR hedged) F-UKdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	0.05	
(EUR hedged) F-UKdist	9.2.2021	12.2.2021	EUR	1.40	
(GBP hedged) F-UKdist	15.10.2020	20.10.2020	GBP	0.05	
(GBP hedged) F-UKdist	9.2.2021	12.2.2021	GBP	0.65	

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2021

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Australien

AUD	AFTERPAY LTD NPV	1 523.00	133 468.87	0.03
AUD	AGL ENERGY NPV	3 884.00	16 216.41	0.00
AUD	APA GROUP NPV	7 670.00	48 312.50	0.01
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	4 059.00	137 658.28	0.03
AUD	ASX LTD NPV	1 322.00	77 350.68	0.00
AUD	AURIZON HOLDINGS NPV	14 597.00	39 962.30	0.01
AUD	AUSNET SERVICES NPV	14 680.00	26 722.33	0.01
AUD	AUST & NZ BANK GRP NPV	20 029.00	407 272.74	0.08
AUD	BLUESCOPE STEEL NPV	3 432.00	50 821.66	0.01
AUD	BRAMBLES LTD NPV	10 777.00	83 841.93	0.02
AUD	CMNWTH BK OF AUST NPV	12 515.00	943 165.14	0.18
AUD	COCHLEAR LTD NPV	495.00	78 806.94	0.02
AUD	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	3 508.00	46 169.55	0.01
AUD	CROWN RESORTS LTD NPV	3 638.00	25 175.37	0.00
AUD	CSL NPV	3 224.00	683 286.47	0.13
AUD	DOMINOS PIZZA ENT NPV	370.00	42 886.06	0.01
AUD	ENDEAVOUR GROUP LI NPV	8 917.00	44 959.54	0.01
AUD	EVOLUTION MINING NPV	11 789.00	29 720.09	0.01
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	12 014.00	129 827.56	0.02
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	12 670.00	198 419.14	0.04
AUD	GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	15 032.00	55 051.91	0.01
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	15 969.00	56 753.22	0.01
AUD	LEND LEASE GROUP NPV	4 711.00	36 922.45	0.01
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	2 404.00	316 048.35	0.06
AUD	MAGELLAN FINANCIAL NPV	1 074.00	27 440.18	0.01
AUD	MEDIBANK PRIVATE L NPV	15 141.00	39 264.19	0.01
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	25 687.00	55 479.46	0.01
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	23 271.00	467 816.92	0.09
AUD	NEWCREST MINING NPV	5 691.00	93 070.64	0.02
AUD	NTHN STAR RES LTD NPV	7 550.00	46 356.81	0.01
AUD	ORICA LIMITED NPV	3 320.00	33 071.21	0.01
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	11 554.00	39 476.73	0.01
AUD	QANTAS AIRWAYS NPV	7 944.00	32 536.44	0.01
AUD	QBE INS GROUP NPV	10 687.00	90 012.34	0.02
AUD	RAMSAY HEALTH CARE NPV	1 405.00	70 657.46	0.01
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	411.00	47 160.32	0.01
AUD	REECE AUSTRALIA NPV	1 815.00	25 080.68	0.00
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	2 601.00	188 221.42	0.04
AUD	SANTOS LIMITED NPV	14 179.00	73 436.58	0.01
AUD	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	34 918.00	75 416.82	0.01
AUD	SEEK LIMITED NPV	2 378.00	53 456.33	0.01
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	3 130.00	91 930.45	0.02
AUD	SOUL PATTINSON(WH) NPV	924.00	26 043.95	0.00
AUD	SOUTH32 LTD NPV	36 900.00	94 091.14	0.02
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	18 487.00	59 826.30	0.01
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	9 595.00	87 052.71	0.02
AUD	SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)	10 395.00	61 872.74	0.01
AUD	TABCORP HLDGS LTD NPV	17 857.00	63 334.11	0.01
AUD	TELSTRA CORP NPV	24 616.00	69 880.77	0.01
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	19 436.00	198 800.66	0.04
AUD	TREASURY WINE ESTA NPV	5 345.00	47 914.52	0.01
AUD	VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	14 892.00	17 964.58	0.00
AUD	WESFARMERS LTD NPV	7 967.00	320 839.16	0.06
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	25 547.00	479 800.76	0.09
AUD	WISETECH GLOBAL LT NPV	956.00	37 048.90	0.01
AUD	WOODSIDE PETROLEUM NPV	6 480.00	111 778.17	0.02
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	8 917.00	253 461.02	0.05
Total Australien			7 188 413.96	1.39

Österreich

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	2 131.00	93 997.64	0.02
EUR	OMV AG NPV(VAR)	1 264.00	76 439.15	0.01
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	1 425.00	37 456.11	0.01
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	379.00	38 521.53	0.01
EUR	VOESTALPINE AG NPV	651.00	24 173.43	0.00
Total Österreich			270 587.86	0.05

Belgien

EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	5 379.00	306 369.55	0.06
EUR	COLRUYT SA NPV	416.00	21 213.42	0.00
EUR	ELIA SYS OPERATOR NPV	177.00	21 169.84	0.00
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	764.00	84 187.43	0.02
EUR	PROXIMUS SA NPV	1 474.00	29 280.13	0.00
EUR	SOFINA NPV	79.00	31 422.38	0.01
EUR	SOLVAY SA NPV	530.00	66 123.31	0.01
EUR	UMICORE NPV	1 440.00	85 513.82	0.02
Total Belgien			645 279.88	0.12

Kanada

CAD	AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	800.00	14 606.31	0.00
CAD	ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	4 500.00	65 962.82	0.01
CAD	ALTAGAS LTD COM NPV	1 950.00	38 465.88	0.01
CAD	ATCO LTD CL 1 NON VTG	500.00	16 035.84	0.00
CAD	B2GOLD CORP COM NPV	7 300.00	24 950.86	0.00
CAD	BALLARD POWER SYS COM NPV	1 400.00	19 648.74	0.00
CAD	CAE INC COM NPV	2 100.00	62 725.66	0.01
CAD	CAMECO CORP COM	2 547.00	55 328.92	0.01

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	1 093.00	29 446.34	0.01
CAD CANOPY GROWTH CORP COM NPV	1 450.00	20 087.22	0.00
CAD EMERA INC COM	1 742.00	78 873.68	0.02
CAD EMPIRE LTD CL A	1 200.00	36 563.13	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	2 112.00	49 913.79	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	642.00	22 931.29	0.00
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	4 200.00	26 854.01	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	1 429.00	35 949.19	0.01
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	7 990.00	42 824.41	0.01
CAD KIRKLAND LAKE GOLD COM NPV	1 873.00	78 004.09	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	4 533.00	32 597.10	0.01
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	1 315.25	41 320.69	0.01
CAD NUVEI CORPORATION SUB VOTING SHARES (CAD)	400.00	45 814.42	0.01
CAD ONEX CORP SUB VTG	676.00	47 779.17	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	1 600.00	37 245.14	0.01
CAD QUEBECOR INC CL B	1 470.00	35 518.57	0.01
CAD RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM	700.00	43 187.43	0.01
CAD TELUS CORPORATION NPV	3 194.00	70 190.60	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	300.00	32 345.58	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	400.00	33 383.59	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	560.00	47 156.96	0.01
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	861.00	103 073.97	0.02
CAD YAMANA GOLD INC COM	6 759.00	26 676.40	0.00
Total Kanada		1 315 461.80	0.25
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	41.00	111 093.19	0.02
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	25.00	64 486.21	0.01
DKK AMBU A/S SER'B'DKK0.5	1 312.00	38 821.59	0.01
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	750.00	61 298.92	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	5 058.00	85 494.32	0.02
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	1 481.00	355 586.81	0.07
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	473.00	207 081.72	0.04
DKK GN STORE NORD DKK4	915.00	63 475.71	0.01
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	1 426.00	97 791.49	0.02
DKK ORSTED A/S DKK10	1 360.00	179 917.40	0.03
DKK PANDORA A/S DKK1	718.00	87 286.67	0.02
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	70.00	30 046.29	0.01
Total Dänemark		1 382 380.32	0.27
Finnland			
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	1 733.00	59 932.46	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	2 416.00	170 185.41	0.03
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	2 678.00	32 138.48	0.01
Total Finnland		262 256.35	0.05
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	1 421.00	50 970.56	0.01
EUR ADP EUR3	199.00	25 507.79	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	3 346.00	537 392.00	0.10
EUR AIRBUS EUR1	4 184.00	558 125.29	0.11
EUR ALSTOM EUR7.00	1 770.00	67 386.57	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AW)	464.00	39 202.18	0.01
EUR ARKEMA EUR10	459.00	60 909.20	0.01
EUR ATOS SE EUR1	669.00	35 781.83	0.01
EUR AXA EUR2.29	13 621.00	380 207.21	0.07
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	300.00	34 267.83	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	7 969.00	512 025.69	0.10
EUR BOLLORE EURO.16	7 169.00	41 584.11	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	1 845.00	76 763.63	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	2 059.00	63 737.49	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	1 148.00	239 685.00	0.05
EUR CARREFOUR EUR2.50	4 542.00	81 828.12	0.02
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	3 492.00	235 700.39	0.05
EUR CNP ASSURANCES EUR1	1 659.00	26 389.04	0.01
EUR COVIVIO EUR3	357.00	30 128.92	0.01
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	8 697.00	120 408.37	0.02
EUR DANONE EURO.25	4 359.00	298 312.51	0.06
EUR EDENRED EUR2	1 899.00	102 625.45	0.02
EUR EDF EURO.5	4 091.00	51 632.37	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	532.00	54 060.10	0.01
EUR ENGIE EUR1	12 884.00	169 357.75	0.03
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	2 054.64	394 093.12	0.08
EUR EURAZEO NPV	241.00	22 693.69	0.00
EUR FAURECIA EUR7	877.00	41 570.73	0.01
EUR GETLINK SE EURO.40	3 268.00	51 263.12	0.01
EUR HERMES INTL NPV	226.00	313 390.51	0.06
EUR ILIAD NPV	92.00	19 405.46	0.00
EUR IPSEN EUR1	245.00	23 442.31	0.00
EUR KERING EUR4	538.00	384 085.30	0.07
EUR KLEPIERRE EUR1.40	1 210.00	27 261.29	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	1 787.00	739 051.93	0.14
EUR LEGRAND SA EUR4	1 888.00	202 967.93	0.04
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 976.00	1 420 081.83	0.28
EUR ORANGE EUR4	14 164.00	153 516.52	0.03
EUR ORPEA EUR2.5	313.00	36 529.06	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	1 487.00	328 644.49	0.06
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 591.00	107 425.00	0.02
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	120.00	23 294.90	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	1 321.00	47 299.42	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	2 286.00	290 528.78	0.06
EUR SANOFI EUR2	8 066.00	776 639.38	0.15
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	208.00	116 601.50	0.02
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	3 828.00	638 406.68	0.12
EUR SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	981.00	28 502.83	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SEB SA EUR1	185.00	26 136.06	0.01
EUR SOC GENERALE EUR1.25	5 266.00	165 971.92	0.03
EUR SODEXO EUR4	677.00	59 457.68	0.01
EUR SUEZ EUR4	2 364.00	53 932.13	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	421.00	165 940.89	0.03
EUR THALES EUR3	804.00	78 419.93	0.02
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	17 853.00	855 251.51	0.17
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	600.00	36 075.80	0.01
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	888.00	65 474.37	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	1 579.00	44 377.06	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	3 877.00	118 891.37	0.02
EUR VINCI EUR2.50	3 695.00	386 051.17	0.07
EUR VIVENDI SA EUR5.50	5 422.00	68 525.13	0.01
EUR WENDEL EUR4	219.00	30 431.82	0.01
EUR WORLDLINE EURO.68	1 742.00	133 266.99	0.03
Total Frankreich		12 368 889.01	2.40
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	2 334.00	223 864.91	0.04
EUR BECHTLE AG NPV	558.00	38 348.96	0.01
EUR BEIERSDORF AG NPV	653.00	70 730.00	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	282.00	54 269.11	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	7 578.00	50 543.42	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	823.00	90 412.20	0.02
EUR COVESTRO AG NPV	1 357.00	93 323.73	0.02
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	2 455.00	150 569.16	0.03
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 557.00	109 820.97	0.02
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	2 865.00	137 912.48	0.03
EUR GEA GROUP AG NPV	1 089.00	49 966.40	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	1 038.00	77 929.70	0.01
EUR HELLOFRESH SE NPV	1 153.00	106 848.10	0.02
EUR HENKEL AG & CO KGAA	692.00	59 788.61	0.01
EUR KION GROUP AG NPV	460.00	43 107.84	0.01
EUR KNORR BREMSE AG NPV	447.00	47 992.21	0.01
EUR LANXESS AG NPV	594.00	40 327.43	0.01
EUR MERCK KGAA NPV	945.00	205 515.73	0.04
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	416.00	43 728.57	0.01
EUR PUMA SE NPV	683.00	76 322.49	0.01
EUR RATIONAL AG NPV	28.00	26 434.26	0.00
EUR RWE AG (NEU) NPV	4 362.00	154 440.63	0.03
EUR SAP AG ORD NPV	7 412.00	1 004 015.26	0.19
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	994.00	130 924.38	0.03
EUR TEAMVIEWER AG NPV	1 038.00	30 543.92	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	211.00	65 536.30	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	1 414.00	129 986.07	0.03
Total Deutschland		3 313 202.84	0.64
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	86 000.00	993 711.98	0.19
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	28 000.00	84 525.32	0.02
HKD CHOW TAI FOOK JEWELRY HKD1	6 800.00	13 015.36	0.00
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	18 000.00	104 282.14	0.02
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	19 000.00	126 794.40	0.02
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	5 500.00	30 733.56	0.01
HKD CLP HOLDINGS HKD5	13 000.00	125 246.48	0.02
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	15 000.00	77 074.76	0.02
HKD HANG LUNG PROP HKD1	14 000.00	31 939.78	0.01
HKD HANG SENG BANK HKD5	5 000.00	85 809.90	0.02
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	11 000.00	42 179.16	0.01
HKD HK ELECTRIC INVEST UNITS (STAPLED)	8 500.00	8 440.33	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	26 000.00	35 603.40	0.01
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	8 632.00	532 025.67	0.10
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	8 100.00	38 880.00	0.01
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	77 175.00	116 982.14	0.02
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	1 600.00	84 864.00	0.02
HKD MTR CORP HKD1	10 826.00	58 408.79	0.01
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	9 000.00	52 950.36	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	20 881.00	28 110.82	0.01
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	6 000.00	21 542.39	0.00
HKD SIM HOLDINGS LTD. HKD1.00	13 000.00	8 850.75	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	9 500.00	118 862.12	0.02
HKD SWIRE PACIFIC 'A' HKD0.60	3 500.00	20 816.61	0.00
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	6 200.00	15 546.49	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	10 500.00	209 200.16	0.04
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15 064.00	129 167.27	0.03
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	70 577.00	50 317.27	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	12 000.00	62 122.25	0.01
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	8 000.00	23 944.56	0.01
Total Hongkong		3 331 948.22	0.65
Irland			
GBP DCC ORD EURO.25	721.00	60 254.50	0.01
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	757.00	150 110.33	0.03
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	350.00	69 278.22	0.01
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	1 176.00	158 099.32	0.03
Total Irland		437 742.37	0.08
Israel			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	406.00	36 659.11	0.01
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	8 696.00	76 820.98	0.01
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	10 647.00	90 723.01	0.02
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	733.00	82 858.32	0.02
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	300.00	47 346.00	0.01
ILS ICL GROUP LTD ILS1	6 332.00	46 516.25	0.01

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
ILS	ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	7 629.00	40 484.32	0.01
ILS	NICE SYSTEMS ILS1	441.00	123 025.90	0.02
USD	WIX.COM LTD COM ILS0.01	400.00	78 388.00	0.01
Total Israel			622 821.89	0.12
Italien				
EUR	AMPLIFON EURO.02	711.00	33 949.35	0.01
EUR	ASSIC GENERALI SPA EUR1	7 747.00	165 112.51	0.03
EUR	DIASORIN SPA EUR1	176.00	36 990.90	0.01
EUR	FINECOBANK SPA EURO.33	4 411.00	80 107.05	0.02
EUR	INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 254.00	14 004.22	0.00
EUR	POSTE ITALIANE SPA NPV	4 388.00	60 669.69	0.01
EUR	TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	36 165.00	14 665.50	0.00
EUR	TELECOM ITALIA SPA EURO.55	64 800.00	25 488.93	0.00
Total Italien			430 988.15	0.08
Japan				
JPY	ACOM CO NPV	2 600.00	9 554.11	0.00
JPY	ADVANTEST CORP NPV	1 400.00	125 852.57	0.02
JPY	AISIN CORPORATION NPV	1 400.00	51 068.79	0.01
JPY	ASAHI INTECC CO LT NPV	1 400.00	38 521.17	0.01
JPY	AZBIL CORP NPV	700.00	30 177.01	0.01
JPY	BANDAI NAMCO HLDGS NPV	1 500.00	112 928.52	0.02
JPY	CAPCOM CO LTD NPV	1 200.00	33 394.58	0.01
JPY	CENTRAL JAPAN RLWY NPV	1 000.00	160 206.14	0.03
JPY	CHIBA BANK NPV	3 300.00	21 561.28	0.00
JPY	CHUGAI PHARM CO NPV	4 800.00	176 512.66	0.03
JPY	CONCORDIA FINANZIA NPV	5 700.00	22 580.33	0.00
JPY	COSMOS PHARMACEUTI NPV	100.00	17 055.79	0.00
JPY	CYBER AGENT NPV	2 800.00	54 356.26	0.01
JPY	DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	7 200.00	159 584.14	0.03
JPY	DAIFUKU CO LTD NPV	800.00	75 429.08	0.01
JPY	DAIICHI SANKYO COM NPV	12 100.00	323 118.53	0.06
JPY	DAIKIN INDUSTRIES NPV	1 800.00	394 604.53	0.08
JPY	DAITO TRUST CONST NPV	500.00	58 436.03	0.01
JPY	DAIWA HOUSE INDS NPV	3 900.00	130 693.26	0.03
JPY	DAIWA HOUSE REIT I REIT	13.00	38 041.68	0.01
JPY	DISCO CORPORATION NPV	200.00	56 195.38	0.01
JPY	EISAI CO NPV	1 800.00	135 449.70	0.03
JPY	FANUC CORP NPV	1 400.00	308 232.13	0.06
JPY	FAST RETAILING CO NPV	400.00	295 693.48	0.06
JPY	FUJI ELECTRIC CO L NPV	1 000.00	45 798.79	0.01
JPY	GLP J-REIT REIT	29.00	47 616.40	0.01
JPY	GMO PAYMENT GATEWA NPV	300.00	38 126.82	0.01
JPY	HANKYU HANSHIN HLD NPV	1 600.00	50 620.66	0.01
JPY	HARMONIC DRIVE SYS NPV	200.00	9 679.59	0.00
JPY	HIKARI TSUSHIN INC NPV	200.00	33 860.63	0.01
JPY	HIROSE ELECTRIC NPV	200.00	33 394.58	0.01
JPY	HISAMITSU PHARM CO NPV	400.00	15 218.46	0.00
JPY	HOSHIZAKI CORPORAT NPV	400.00	36 495.63	0.01
JPY	HULIC CO LTD NPV	1 900.00	21 252.07	0.00
JPY	IBIDEN CO LTD NPV	700.00	38 897.60	0.01
JPY	IDEMITSU KOSAN CO LTD	1 300.00	34 324.89	0.01
JPY	ISUZU MOTORS NPV	4 400.00	58 088.28	0.01
JPY	ITO EN LTD NPV	300.00	19 950.71	0.00
JPY	ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	700.00	22 836.66	0.00
JPY	JAPAN EXCHANGE GP NPV	3 900.00	96 997.54	0.02
JPY	JAPAN POST INSURAN NPV	1 400.00	25 559.49	0.00
JPY	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	11.00	65 857.05	0.01
JPY	JSR CORP NPV	1 500.00	54 514.90	0.01
JPY	KAJIMA CORP NPV	3 000.00	38 772.13	0.01
JPY	KAKAKU.COM. INC NPV	900.00	29 240.42	0.01
JPY	KANSAI ELEC POWER NPV	5 800.00	56 427.51	0.01
JPY	KANSAI PAINT CO NPV	1 200.00	29 899.17	0.01
JPY	KAO CORP NPV	3 400.00	202 796.32	0.04
JPY	KEIO CORPORATION NPV	700.00	37 580.10	0.01
JPY	KEISEI ELEC RY CO NPV	1 000.00	33 295.99	0.01
JPY	KIKKOMAN CORP NPV	1 000.00	81 469.86	0.02
JPY	KINTETSU GROUP HOL NPV	1 200.00	40 600.49	0.01
JPY	KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	5 600.00	104 145.19	0.02
JPY	KOBAYASHI PHARMACE NPV	400.00	31 691.69	0.01
JPY	KOBE BUSSAN CO LTD NPV	800.00	26 206.59	0.01
JPY	KOEI TECMO HOLDING NPV	520.00	24 794.08	0.00
JPY	KOITO MFG CO LTD NPV	700.00	42 285.46	0.01
JPY	KOMATSU NPV	6 200.00	149 755.77	0.03
JPY	KOSE CORPORATION NPV	200.00	23 983.87	0.00
JPY	KURITA WATER INDS NPV	700.00	33 878.56	0.01
JPY	LASERTEC CORP NPV	600.00	137 611.47	0.03
JPY	LION CORP NPV	1 600.00	25 926.95	0.01
JPY	M3 INC NPV	3 100.00	222 049.74	0.04
JPY	MAKITA CORP NPV	1 700.00	93 703.79	0.02
JPY	MCDONALD'S HOLDING NPV	400.00	18 857.27	0.00
JPY	MEIJI HOLDINGS CO NPV	900.00	58 158.19	0.01
JPY	MINEBEA MITSUMI INC	2 400.00	61 605.20	0.01
JPY	MISUMI GROUP INC NPV	2 200.00	93 757.56	0.02
JPY	mitsubishi GAS CHM NPV	1 100.00	21 837.33	0.00
JPY	MITSUBISHI HC CAPI NPV	4 600.00	24 241.99	0.00
JPY	MITSUI CHEMICALS NPV	1 400.00	47 241.77	0.01
JPY	MITSUI FUDOSAN CO NPV	6 500.00	155 399.95	0.03
JPY	MIURA CO LTD NPV	500.00	20 120.99	0.00
JPY	MONOTARO CO.LTD NPV	1 600.00	36 194.49	0.01
JPY	NABTESCO CORP NPV	700.00	26 663.68	0.01
JPY	NH FOODS LTD NPV	500.00	18 955.86	0.00
JPY	NIDEC CORPORATION NPV	3 200.00	356 208.83	0.07
JPY	NIHON M&A CENTER I NPV	2 200.00	64 969.75	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	NIPPON BUILDING FD REIT	10.00	64 978.72	0.01
JPY	NIPPON EXPRESS CO NPV	500.00	34 595.56	0.01
JPY	NIPPON PAINT HLDGS NPV	5 500.00	59 991.04	0.01
JPY	NIPPON SANSO HOLDI NPV	900.00	22 706.70	0.00
JPY	NIPPON SHINYAKU CO NPV	300.00	25 005.60	0.00
JPY	NIPPON STEEL CORP NPV	5 800.00	105 733.36	0.02
JPY	NISSAN CHEMICAL CO NPV	900.00	52 753.75	0.01
JPY	NISSHIN SEIFUN GRP NPV	1 600.00	26 686.98	0.01
JPY	NISSIN FOODS HLDG NPV	400.00	32 121.89	0.01
JPY	NITORI HOLDINGS CO LTD	600.00	118 897.60	0.02
JPY	NITTO DENKO CORP NPV	1 000.00	71 521.40	0.01
JPY	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	700.00	18 306.97	0.00
JPY	NSK LTD NPV	2 100.00	14 323.10	0.00
JPY	OBAYASHI CORP NPV	3 900.00	32 472.33	0.01
JPY	OBIC CO LTD NPV	500.00	95 765.18	0.02
JPY	ODAKYU ELEC RLWY NPV	2 000.00	46 479.95	0.01
JPY	OJI HOLDINGS CO NPV	6 300.00	31 902.31	0.01
JPY	OLYMPUS CORP NPV	8 000.00	176 132.65	0.03
JPY	ONO PHARMACEUTICAL NPV	2 900.00	66 356.26	0.01
JPY	ORACLE CORP JAPAN NPV	300.00	26 403.76	0.01
JPY	ORIENTAL LAND CO NPV	1 400.00	227 488.24	0.04
JPY	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	3 100.00	64 403.32	0.01
JPY	PEPTIDREAM INC NPV	700.00	22 836.66	0.00
JPY	PERSOL HOLDINGS CO NPV	1 300.00	32 740.31	0.01
JPY	PIGEON CORP NPV	800.00	18 642.17	0.00
JPY	POLA ORBIS HOLDINGS IN NPV	600.00	13 863.32	0.00
JPY	RAKUTEN GROUP INC NPV	5 800.00	56 193.59	0.01
JPY	RECRUIT HLDGS CO L NPV	9 700.00	593 953.84	0.12
JPY	RINNAI CORP NPV	200.00	21 976.25	0.00
JPY	RYOHIN KEIKAKU CO NPV	1 700.00	38 090.97	0.01
JPY	SBI HOLDINGS INC NPV	1 800.00	44 542.24	0.01
JPY	SCSK CORP	900.00	19 084.92	0.00
JPY	SECOM CO NPV	1 500.00	108 935.69	0.02
JPY	SEKISUI HOUSE NPV	4 100.00	86 409.59	0.02
JPY	SHARP CORP NPV	1 400.00	17 779.97	0.00
JPY	SHIMANO INC NPV	500.00	147 434.46	0.03
JPY	SHIMIZU CORP NPV	4 000.00	30 221.82	0.01
JPY	SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	2 500.00	423 481.96	0.08
JPY	SHIONOGI & CO NPV	2 000.00	137 199.19	0.03
JPY	SHISEIDO CO LTD NPV	2 800.00	189 142.73	0.04
JPY	SHIZUOKA BANK NPV	2 500.00	20 636.34	0.00
JPY	SMC CORP NPV	400.00	251 239.08	0.05
JPY	SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	600.00	31 996.41	0.01
JPY	STANLEY ELECTRIC NPV	800.00	20 248.26	0.00
JPY	SUMITOMO METAL MNG NPV	1 600.00	58 292.63	0.01
JPY	SUNTORY BEVERAGE & NPV	900.00	37 427.74	0.01
JPY	SUZUKI MOTOR CORP NPV	2 600.00	116 397.04	0.02
JPY	SYMEX CORP NPV	1 200.00	149 818.51	0.03
JPY	T&D HOLDINGS INC NPV	4 000.00	55 532.15	0.01
JPY	TAISEI CORP NPV	1 500.00	48 397.94	0.01
JPY	TAISHO PHARM H NPV	200.00	11 705.13	0.00
JPY	TERUMO CORP NPV	4 600.00	217 889.31	0.04
JPY	THK CO LTD NPV	700.00	15 527.67	0.00
JPY	TIS INC. NPV	1 600.00	43 809.10	0.01
JPY	TOBU RAILWAY CO NPV	1 200.00	32 426.62	0.01
JPY	TOHO CO LTD NPV	800.00	37 786.24	0.01
JPY	TOHO GAS CO NPV	500.00	21 846.29	0.00
JPY	TOHOKU ELEC POWER NPV	3 600.00	26 522.08	0.01
JPY	TOKYO CENTURY CORP NPV	300.00	17 019.94	0.00
JPY	TOKYO GAS CO NPV	2 600.00	48 446.34	0.01
JPY	TOKYU CORP NPV	3 800.00	56 740.31	0.01
JPY	TORAY INDS INC NPV	9 700.00	62 264.31	0.01
JPY	TOSOH CORP NPV	2 100.00	38 282.77	0.01
JPY	TOTO LTD NPV	1 000.00	47 770.56	0.01
JPY	TOYO SUISAN KAISHA NPV	500.00	22 204.79	0.00
JPY	TOYOTA INDUSTRIES NPV	900.00	74 210.17	0.01
JPY	TOYOTA TSUSHO CORP NPV	1 300.00	55 402.20	0.01
JPY	TSURUHA HOLDINGS I NPV	300.00	36 997.54	0.01
JPY	USS CO LTD NPV	1 700.00	29 147.21	0.01
JPY	WELCIA HOLDINGS CO NPV	800.00	28 751.96	0.01
JPY	YAKULT HONSHA CO NPV	900.00	45 655.39	0.01
JPY	YAMAHA CORP NPV	900.00	56 867.58	0.01
JPY	YAMATO HOLDINGS CO NPV	2 000.00	50 728.21	0.01
JPY	ZOZO INC NPV	729.00	27 408.96	0.01
Total Japan			11 361 619.04	2.20
Jersey				
GBP	GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	70 531.00	334 611.01	0.07
Total Jersey			334 611.01	0.07
Luxemburg				
EUR	AROUNDTOWN SA EUR0.01	6 598.00	45 651.11	0.01
Total Luxemburg			45 651.11	0.01
Macau				
HKD	SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	18 400.00	37 818.02	0.01
HKD	WYNN MACAU LTD HKD0.10	14 800.00	12 395.68	0.00
Total Macau			50 213.70	0.01
Niederlande				
EUR	AKZO NOBEL NV EUR0.50(POST REV SPLIT)	1 339.00	146 462.10	0.03
EUR	ARGEN X NV EURO.10	312.00	93 833.23	0.02
EUR	ASM INTL NV EURO.04	349.00	136 792.95	0.03
EUR	EXOR NV EURO.01	768.00	64 904.17	0.01
EUR	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	890.00	77 617.78	0.01
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	1 835.00	191 825.93	0.04

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	27 739.00	404 037.50	0.08
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	1 220.00	89 133.45	0.02
EUR KON KPN NV EURO.04	24 458.00	76 958.30	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	7 318.00	243 707.17	0.05
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	6 606.00	293 531.95	0.06
EUR QIAGEN NV EURO.01	1 775.00	92 139.13	0.02
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	834.00	56 157.39	0.01
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	26 282.00	584 574.27	0.11
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	4 582.00	200 543.82	0.04
EUR VOPAK(KON) EURO.50	442.00	17 416.70	0.00
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 951.00	207 072.59	0.04
Total Niederlande		2 976 708.43	0.58
Neuseeland			
NZD AUCKLAND INTL NPV	6 737.00	36 343.60	0.01
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	3 991.00	88 102.12	0.02
NZD MERCURY NZ LTD NPV	2 871.00	12 873.64	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	9 326.00	31 717.36	0.00
NZD RYMAN HEALTHCARE G NPV	3 669.00	38 219.00	0.01
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	16 397.00	54 068.83	0.01
NZD THE A2 MILK CO LTD NPV	6 045.00	26 814.02	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	896.00	89 964.36	0.02
Total Neuseeland		378 102.93	0.07
Norwegen			
NOK GIENSIDIGE FORSIKR NOK2	1 450.00	32 191.77	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	5 876.00	53 999.22	0.01
NOK SCHIBSTED ASA SER'A/NOK0.50	639.00	30 466.74	0.01
NOK SCHIBSTED ASA SER'B/NOK0.5	612.00	26 066.57	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	1 220.00	60 697.77	0.01
Total Norwegen		203 422.07	0.04
Papua-Neuguinea			
AUD OIL SEARCH LTD PGK0.10	11 850.00	37 577.73	0.01
Total Papua-Neuguinea		37 577.73	0.01
Polen			
EUR INPOST S.A. EURO.01	1 434.00	23 749.04	0.00
Total Polen		23 749.04	0.00
Singapur			
SGD CITY DEVELOPMENTS SGDO.50	2 900.00	14 760.61	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	12 707.00	283 792.16	0.05
SGD KEPPEL CORP NPV	9 900.00	38 065.70	0.01
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	13 145.00	19 752.36	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	25 249.00	213 880.01	0.04
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	8 050.00	29 825.80	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	6 400.00	47 047.73	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	7 800.00	21 890.10	0.00
SGD UOL GROUP LIMITED SGD1	3 800.00	19 201.53	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	9 400.00	178 984.97	0.04
SGD VENTURE CORP LTD SGDO.25	2 200.00	29 120.51	0.01
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	13 500.00	41 864.32	0.01
Total Singapur		938 185.80	0.18
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	2 051.00	55 740.80	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	504.00	87 207.74	0.02
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	3 211.00	211 672.58	0.04
EUR CAIXABANK SA EUR1	28 136.00	87 520.45	0.02
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	3 445.00	212 804.66	0.04
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 653.00	41 035.24	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	1 456.00	32 407.12	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	2 093.00	42 255.39	0.01
EUR FERROVIAL SA EURO.2	3 264.00	95 440.37	0.02
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	2 276.00	55 604.20	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	41 874.00	421 433.42	0.08
EUR INDITEX EURO 03 (POST SUBD)	7 718.00	284 622.78	0.05
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	1 905.00	48 019.64	0.01
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	2 906.00	58 298.50	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	10 686.00	139 920.53	0.03
EUR SIEMENS GAMESA REN EURO.17	1 713.00	43 715.90	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	37 660.00	176 635.59	0.03
Total Spanien		2 094 334.91	0.41
Schweden			
SEK ASSA ABLOY SER'B/NPV (POST SPLIT)	7 345.00	214 677.46	0.04
SEK ESSITY AB SER'B/NPV	4 512.00	140 281.99	0.03
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B/NPV	611.00	36 861.63	0.01
SEK HUSQVARNA AB SER'B/NPV	2 846.00	34 173.93	0.01
SEK ICA GRUPPEN AB	703.00	32 311.22	0.01
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C/NPV	1 252.00	38 925.76	0.01
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A/NPV	601.00	19 317.62	0.00
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B/NPV (POST SPLIT)	996.00	31 012.04	0.01
SEK LUNDBERGFORETAGEN SER'B/NPV	507.00	27 967.86	0.01
SEK LUNDIN ENERGY AB NPV	1 183.00	44 190.68	0.01
SEK SECURITAS SER'B/NPV	2 671.00	42 453.04	0.01
SEK SINCH AB NPV (POST SPLIT)	3 775.00	73 829.66	0.01
SEK SKANSKA AB SER'B/NPV	2 412.00	60 847.61	0.01
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B/NPV	3 866.00	60 275.41	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A/NPV (P/S)	11 109.00	124 847.76	0.02
SEK TELIA COMPANY AB NPV	16 441.00	67 889.09	0.01
SEK VOLVO AB SER'A/NPV (POST SPLIT)	746.00	16 951.93	0.00
Total Schweden		1 066 814.69	0.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	61.00	25 136.30	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF.25(BR)	190.00	50 002.68	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	2 030.00	174 394.81	0.04
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	339.00	44 153.40	0.01
Total Schweiz		293 687.19	0.06
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	7 128.00	123 165.46	0.02
GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25	10 846.00	1 310 036.20	0.25
GBP AVEVA GROUP ORD GBPO.03556	761.00	36 939.40	0.01
GBP AVIVA ORD GBPO.25	26 384.00	140 840.90	0.03
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	22 854.00	174 167.46	0.03
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	7 275.00	64 780.26	0.01
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	15 743.00	552 753.01	0.11
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	6 018.00	40 182.37	0.01
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	61 640.00	132 813.45	0.03
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	1 472.00	81 431.04	0.02
GBP EVRAZ PLC ORD USD1	2 713.00	21 743.59	0.01
GBP HALMA ORD GBPO.10	2 831.00	108 484.22	0.02
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	784.00	25 899.11	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	9 358.00	69 322.52	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0025	3 952.00	55 871.20	0.01
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	1 459.00	52 820.47	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	13 407.00	60 830.22	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	5 621.00	52 826.16	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	500 757.00	314 438.63	0.06
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	25 105.00	299 439.99	0.06
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	3 375.00	75 655.08	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	5 081.00	399 411.34	0.08
GBP RELX PLC GBPO.1444	13 682.00	396 081.24	0.08
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	13 668.00	107 553.09	0.02
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	61 694.00	116 575.60	0.02
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	7 309.00	69 931.71	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	1 801.00	63 234.97	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	2 798.00	54 364.37	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	600.00	121 108.80	0.02
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	8 058.81	170 706.42	0.03
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	4 287.00	87 110.27	0.02
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	5 023.00	65 587.42	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	1 453.00	64 965.50	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	9 007.00	121 506.61	0.02
Total Grossbritannien		5 632 578.08	1.09
Total Inhaberaktien		57 007 228.38	11.04
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	7.00	78 190.49	0.02
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	269.00	72 436.94	0.01
Total Schweiz		150 627.43	0.03
Total Partizipationsscheine		150 627.43	0.03
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	5 151.00	1 888 175.43	0.37
Total Schweiz		1 888 175.43	0.37
Total Weitere Aktien		1 888 175.43	0.37
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	434.00	33 196.96	0.01
EUR FUCHS PETROLUB SE PRF NPV (REG)	491.00	23 000.78	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	1 281.00	119 036.43	0.02
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	1 096.00	109 161.78	0.02
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	212.00	135 084.43	0.03
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	1 313.00	294 662.25	0.06
Total Deutschland		714 142.63	0.14
Total Vorzugsaktien		714 142.63	0.14
Namensaktien			
Australien			
AUD AMPOL LTD NPV	1 882.00	37 996.98	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	20 813.00	565 438.92	0.11
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	14 916.00	379 754.57	0.07
AUD COLES GROUP LTD NPV	8 774.00	107 680.90	0.02
Total Australien		1 090 871.37	0.21
Belgien			
EUR AGEAS NPV	1 244.00	61 735.04	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	1 841.00	166 508.25	0.03
EUR UCB NPV	913.00	102 426.15	0.02
Total Belgien		330 669.44	0.06
Kanada			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	4 369.00	80 872.28	0.02
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 841.81	95 532.38	0.02
CAD ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH	6 115.00	233 913.17	0.05
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	8 623.00	530 646.15	0.10

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	4 593.00	458 448.00	0.09
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	12 656.00	228 474.34	0.04
CAD BCE INC COM NEW	769.00	38 515.25	0.01
CAD BLACKBERRY LTD NPV	4 332.00	42 162.50	0.01
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A'	9 146.50	490 012.99	0.09
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	4 865.00	317 625.73	0.06
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	8 353.00	305 345.88	0.06
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	5 034.00	583 250.20	0.11
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	410.00	57 361.49	0.01
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	1 042.00	53 956.82	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	3 196.00	355 713.78	0.07
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	7 937.00	80 005.91	0.02
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	1 637.00	139 025.80	0.03
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	145.00	237 500.81	0.05
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	1 973.00	85 563.89	0.02
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	14 391.00	573 209.03	0.11
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	189.00	76 281.79	0.01
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	300.00	54 228.99	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	3 410.00	151 247.50	0.03
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	1 357.00	176 259.50	0.03
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	1 400.00	52 039.31	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	1 415.00	51 692.15	0.01
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	1 758.00	53 481.72	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	933.00	52 922.90	0.01
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	1 643.00	51 915.61	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	1 147.00	151 635.60	0.03
CAD INTER PIPELINE LTD COM NPV	3 372.00	53 101.31	0.01
CAD LIGHTSPEED COMMERC COM NPV SUB VTG SHS	700.00	67 532.86	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	1 221.00	83 774.18	0.02
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 949.00	146 646.15	0.03
CAD MANULIFE FINL CORP COM	13 750.00	264 613.02	0.05
CAD METRO INC CL A SUB	1 911.00	93 358.95	0.02
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	2 324.00	178 457.37	0.03
CAD NUTRIEN LTD NPV	4 058.00	263 336.76	0.05
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	2 081.00	101 549.05	0.02
CAD PARKLAND CORP COM NPV	1 000.00	28 093.30	0.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	3 922.00	124 299.09	0.02
CAD POWER CORP CDA COM	4 004.00	131 954.85	0.03
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	2 099.00	128 572.76	0.02
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	2 433.00	113 598.26	0.02
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	10 074.00	1 002 191.44	0.19
CAD SAPUTO INC COM	1 892.00	48 104.61	0.01
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	3 644.00	105 910.00	0.02
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	795.00	1 078 880.61	0.21
CAD SUN LIFE FINL INC COM	4 122.00	212 143.82	0.04
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	10 929.00	226 542.64	0.04
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	6 670.00	320 956.07	0.06
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	3 619.00	90 071.49	0.02
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	1 169.00	129 232.70	0.04
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	12 806.00	847 600.82	0.16
CAD WESTON GEORGE LTD COM	605.00	65 244.58	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	3 224.00	121 340.58	0.02
Total Kanada		11 885 948.74	2.30
Dänemark			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	723.00	118 263.20	0.02
DKK COLOPLAST DKK1 B	817.00	128 163.60	0.02
DKK DEMANT A/S DKK0.20	687.00	34 649.27	0.01
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	11 980.00	1 160 264.33	0.23
DKK TRYG A/S DKK5	1 932.00	43 933.04	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	7 060.00	283 341.91	0.05
Total Dänemark		1 768 615.35	0.34
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	1 015.00	63 098.57	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	2 912.00	88 725.13	0.02
EUR NESTE OIL OYJ NPV	3 026.00	171 736.94	0.03
EUR NOKIA OYJ NPV	39 862.00	219 856.59	0.04
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	22 707.00	293 552.84	0.06
EUR ORION CORP SER'B'NPV	717.00	28 460.62	0.01
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	3 345.00	166 348.67	0.03
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	4 435.00	74 349.28	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	4 002.00	142 436.60	0.03
Total Finnland		1 248 565.24	0.24
Frankreich			
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	140.00	15 803.44	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	4 705.00	247 914.27	0.05
EUR GECINA EUR7.50	317.00	42 818.97	0.01
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	509.00	26 244.90	0.00
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	1 206.00	185 613.72	0.04
Total Frankreich		518 395.30	0.10
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	1 362.00	429 033.55	0.08
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	2 965.00	669 526.11	0.13
EUR BASF SE NPV	6 535.00	498 730.66	0.10
EUR BAYER AG NPV (REGD)	7 023.00	382 588.08	0.07
EUR BRENTAG AG	1 148.00	107 209.64	0.02
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	6 146.00	546 469.40	0.11
EUR DELIVERY HERO SE NPV	1 094.00	140 038.59	0.03
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	14 110.00	180 502.04	0.04
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	1 357.00	220 963.67	0.04
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	1 709.00	11 763.05	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	7 076.00	446 775.78	0.09
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	23 786.00	479 551.79	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR E.ON SE NPV	15 857.00	194 213.11	0.04
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	1 396.00	44 119.97	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	435.00	76 302.08	0.02
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	9 267.00	381 538.14	0.07
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	480.00	67 979.37	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	372.00	84 242.68	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	1 008.00	276 751.70	0.05
EUR SCOUT24 AG NPV	637.00	44 265.54	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	5 458.00	897 721.93	0.17
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	2 906.00	78 236.52	0.02
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 830.00	119 150.95	0.02
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	6 740.00	19 200.23	0.00
EUR UNIPER SE NPV	992.00	41 445.91	0.01
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	645.00	25 131.71	0.01
EUR VITESCO TECHNOLOGI NPV	164.60	9 728.92	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	3 805.00	228 868.87	0.04
Total Deutschland		6 702 049.99	1.30
Hongkong			
HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001	8 900.00	22 568.26	0.00
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	10 600.00	32 203.12	0.01
HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	13 500.00	55 233.70	0.01
Total Hongkong		110 005.08	0.02
Irland			
EUR CRH ORD EURO.32	5 676.00	266 811.80	0.05
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	6 508.00	272 816.67	0.05
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	1 045.00	104 154.84	0.02
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	1 539.00	80 940.86	0.02
Total Irland		724 724.17	0.14
Isle of Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	4 219.00	121 169.07	0.02
Total Isle of Man		121 169.07	0.02
Israel			
ILS ISRACARD LTD NPV	0.92	3.84	0.00
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	842.00	28 448.15	0.01
Total Israel		28 451.99	0.01
Italien			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	3 200.00	60 728.98	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	4 181.00	59 019.04	0.01
EUR ENEL EUR1	58 054.00	447 490.47	0.09
EUR ENI SPA EUR1	17 375.00	232 498.99	0.05
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	887.00	186 014.55	0.04
EUR INTESA SANPAOLO NPV	117 963.00	335 425.88	0.06
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	4 710.00	56 988.35	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	1 345.00	82 646.93	0.02
EUR NEXI SPA NPV	2 768.00	51 840.85	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 755.00	61 669.58	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	757.00	44 111.91	0.01
EUR SNAM EUR1	13 523.00	75 165.22	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	10 478.00	74 512.38	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	14 848.00	197 893.03	0.04
Total Italien		1 966 006.16	0.38
Japan			
JPY ABC-MART INC NPV	200.00	11 346.63	0.00
JPY AEON CO LTD NPV	4 700.00	123 844.95	0.02
JPY AGC INC NPV	1 600.00	82 885.95	0.02
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	3 000.00	88 890.88	0.02
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	1 200.00	31 248.94	0.01
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	3 100.00	150 617.07	0.03
JPY ASAHU KASEI CORP NPV	9 300.00	99 730.67	0.02
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	13 200.00	217 978.94	0.04
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	3 600.00	171 199.64	0.03
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	1 700.00	37 588.17	0.01
JPY CANON INC NPV	7 000.00	171 933.68	0.03
JPY CASIO COMPUTER CO NPV	1 300.00	21 636.57	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	4 400.00	52 113.82	0.01
JPY DAI NIPPON PRINTING NPV	1 700.00	41 275.38	0.01
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	9 900.00	58 020.26	0.01
JPY DENSO CORP NPV	3 200.00	210 656.51	0.04
JPY DENTSU GROUP INC NPV	1 400.00	54 017.48	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	2 200.00	154 626.04	0.03
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	19 300.00	78 860.59	0.02
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	2 500.00	215 975.80	0.04
JPY FUJITSU NPV	1 400.00	254 842.03	0.05
JPY HAKUHODO DY HLDGS NPV	1 800.00	31 200.54	0.01
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	900.00	55 980.28	0.01
JPY HINO MOTORS NPV	1 600.00	15 071.48	0.00
JPY HITACHI CONST MACH NPV	800.00	22 764.96	0.00
JPY HITACHI METALS NPV	1 300.00	25 131.97	0.00
JPY HITACHI NPV	6 800.00	404 678.47	0.08
JPY HONDA MOTOR CO NPV	11 500.00	356 105.76	0.07
JPY HOYA CORP NPV	2 700.00	422 876.99	0.08
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	1 500.00	38 731.79	0.01
JPY INPEX CORPORATION NPV	8 000.00	62 809.77	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	8 400.00	246 711.18	0.05
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	600.00	14 331.17	0.00
JPY JAPAN METRO FUND REIT	50.00	48 084.25	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	3 500.00	30 114.27	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	11 500.00	97 359.62	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	8 300.00	162 912.84	0.03
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	3 900.00	59 317.05	0.01
JPY KDDI CORP NPV	11 400.00	377 122.11	0.07
JPY KEYENCE CORP NPV	1 400.00	840 690.12	0.16
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	700.00	44 104.86	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	7 700.00	164 869.37	0.03
JPY KYOCERA CORP NPV	2 400.00	150 571.36	0.03
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	2 100.00	75 756.22	0.01
JPY LAWSON INC NPV	400.00	19 645.98	0.00
JPY LIXIL CORPORATION COM NPV	1 800.00	52 511.76	0.01
JPY MARUBENI CORP NPV	11 700.00	97 857.41	0.02
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	5 000.00	43 737.40	0.01
JPY MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV	1 300.00	24 572.71	0.00
JPY MERCARI INC NPV	600.00	33 125.70	0.01
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	8 900.00	81 641.50	0.02
JPY MITSUBISHI CORP NPV	8 800.00	278 886.85	0.05
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	12 700.00	177 225.18	0.03
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	8 100.00	129 258.79	0.03
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	2 400.00	65 046.83	0.01
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	85 400.00	503 559.58	0.10
JPY MITSUI & CO NPV	11 300.00	249 546.94	0.05
JPY MIZUHO FINL GP NPV	16 709.00	237 288.02	0.05
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	3 100.00	104 356.71	0.02
JPY MURATA MFG CO NPV	4 100.00	365 995.97	0.07
JPY NEC CORP NPV	1 800.00	97 925.16	0.02
JPY NEXON CO LTD NPV	3 500.00	56 683.84	0.01
JPY NGK INSULATORS NPV	2 100.00	35 817.16	0.01
JPY NINTENDO CO LTD NPV	800.00	389 406.23	0.08
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	18.00	60 094.11	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	8 900.00	246 081.11	0.05
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	1 300.00	98 453.95	0.02
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	17 400.00	87 658.88	0.02
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	21 900.00	108 660.90	0.02
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	30.00	43 181.72	0.01
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	2 400.00	89 052.21	0.02
JPY NTT DATA CORP NPV	4 500.00	87 317.95	0.02
JPY OMRON CORP NPV	1 300.00	129 330.05	0.03
JPY ORIX CORP NPV	9 200.00	173 981.63	0.03
JPY ORIX JREIT INC REIT	18.00	31 297.33	0.01
JPY OSAKA GAS CO NPV	3 100.00	56 929.42	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	900.00	46 300.69	0.01
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	2 700.00	115 840.47	0.02
JPY PANASONIC CORP NPV	15 700.00	195 590.41	0.04
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	8 200.00	102 596.46	0.02
JPY RESONA HOLDINGS NPV	13 800.00	55 509.21	0.01
JPY RICOH CO NPV	5 800.00	59 676.45	0.01
JPY ROHM CO LTD NPV	600.00	57 217.12	0.01
JPY SANTEN PHARM CO NPV	2 900.00	40 962.58	0.01
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	2 100.00	42 517.59	0.01
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	2 600.00	44 904.32	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	5 300.00	241 546.04	0.05
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	2 600.00	74 102.62	0.01
JPY SHIMADZU CORP NPV	1 500.00	66 076.63	0.01
JPY SOFTBANK CORP NPV	20 300.00	275 548.73	0.05
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	8 600.00	499 466.73	0.10
JPY SOHGO SECURITY SER NPV	600.00	27 156.62	0.01
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	2 400.00	104 991.26	0.02
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	9 000.00	1 004 660.54	0.19
JPY SUBARU CORPORATION NPV	3 900.00	72 652.03	0.01
JPY SUMCO CORPORATION NPV	1 700.00	34 297.11	0.01
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	8 700.00	45 615.06	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	8 000.00	113 394.58	0.02
JPY SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	1 100.00	19 697.96	0.00
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	5 200.00	69 721.71	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	9 000.00	318 135.78	0.06
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	2 300.00	79 507.95	0.02
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	2 400.00	87 912.17	0.02
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	11 300.00	374 624.24	0.07
JPY TDK CORP NPV	2 700.00	97 884.83	0.02
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	4 400.00	237 440.29	0.05
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	11 400.00	32 695.50	0.01
JPY TOKYO ELECTRON NPV	1 000.00	445 171.41	0.09
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	1 500.00	25 583.69	0.00
JPY TOSHIBA CORP NPV	2 900.00	122 549.85	0.02
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	75 000.00	1 344 387.18	0.26
JPY TREND MICRO INC NPV	800.00	44 597.80	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	2 900.00	128 631.86	0.02
JPY UNITED URBAN INVESTMENT CORP	26.00	35 140.49	0.01
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 200.00	60 712.53	0.01
JPY YAMADA HOLDINGS CO NPV	3 400.00	14 322.20	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	2 000.00	55 926.51	0.01
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	1 700.00	82 276.50	0.02
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	1 600.00	28 092.31	0.01
JPY Z HOLDINGS CORP NPV	19 000.00	122 216.45	0.02
Total Japan		17 480 567.87	3.39
Luxemburg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	5 143.00	157 714.30	0.03
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO 01	970.00	124 604.28	0.02
EUR TENARIS S.A. USD1	4 327.00	45 594.34	0.01
Total Luxemburg		327 912.92	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Niederlande			
EUR ADYEN NV EURO.01	138.00	386 243.27	0.07
EUR AEGON NV EURO.12	14 786.00	76 547.56	0.02
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	2 996.00	2 242 703.15	0.43
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	7 390.00	125 900.22	0.02
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	1 253.58	250 977.11	0.05
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	2 173.00	114 007.89	0.02
EUR PROSUS N.V. EURO.05	6 458.00	516 355.59	0.10
GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	29 083.00	648 992.74	0.13
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	5 422.00	145 250.66	0.03
Total Niederlande		4 506 978.19	0.87
Norwegen			
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	1 602.00	27 528.14	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	6 596.00	151 086.31	0.03
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	7 047.00	179 742.19	0.03
NOK MOWI ASA NOK7.50	3 194.00	81 265.56	0.02
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	9 618.00	72 190.78	0.01
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	5 059.00	85 367.09	0.02
Total Norwegen		597 180.07	0.12
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	19 268.00	101 269.49	0.02
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	4 023.00	45 692.07	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 886.00	37 617.27	0.01
Total Portugal		184 578.83	0.04
Singapur			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	20 241.00	50 691.96	0.01
SGD GENTING SINGAPORE LTD	34 800.00	18 456.10	0.00
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	60 000.00	108 721.27	0.02
Total Singapur		177 869.33	0.03
Spanien			
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	123 588.00	449 248.15	0.09
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	47 389.00	313 986.11	0.06
Total Spanien		763 234.26	0.15
Schweden			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	2 184.00	82 032.15	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	4 780.00	290 781.44	0.06
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 813.00	144 210.24	0.03
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 748.00	56 404.82	0.01
SEK EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 500.00	33 725.59	0.01
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	4 747.00	98 753.96	0.02
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	3 042.00	54 191.35	0.01
SEK EQT AB NPV	1 527.00	63 882.81	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	20 825.00	235 897.09	0.05
SEK EVOLUTION AB NPV	1 187.00	181 078.03	0.04
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	5 870.00	119 673.91	0.02
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	14 175.00	220 275.50	0.04
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	13 080.00	282 784.14	0.05
SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 630.00	57 599.77	0.01
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	9 103.00	115 133.02	0.02
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	8 072.00	185 640.64	0.04
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	11 044.00	156 408.96	0.03
SEK SKF AB SER'B'NPV	3 008.00	71 378.78	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	6 666.00	135 094.59	0.03
SEK SWEDISH MATCH NPV (POST SPLIT)	11 140.00	97 615.31	0.02
SEK TELE2 AB SHS	3 806.00	56 490.40	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	10 236.00	230 564.63	0.04
Total Schweden		2 969 617.13	0.58
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	12 705.00	427 517.77	0.08
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	1 000.00	50 404.67	0.01
CHF ALCON AG CHF0.04	3 515.00	286 520.45	0.06
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	364.00	55 525.75	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	26.00	59 087.74	0.01
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	60.00	4 573.08	0.00
CHF CLARIANT CHF4.00 (REGD)	1 344.00	25 393.15	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 217.00	39 366.20	0.01
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04 (REGD)	17 335.00	172 708.89	0.03
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD) (POST RECON)	68.00	64 439.08	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10 (REGD)	263.00	194 250.95	0.04
CHF GIVAUDAN AG CHF10	66.00	301 540.44	0.06
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	3 690.00	178 556.68	0.03
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	1 720.00	114 906.36	0.02
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)	410.00	140 380.55	0.03
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100 (REGD)	1.00	117 811.01	0.02
CHF LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)	1 158.00	103 355.39	0.02
CHF LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	536.00	403 127.62	0.08
CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	20 434.00	2 468 683.93	0.48
CHF NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)	15 634.00	1 287 624.18	0.25
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	152.00	238 953.74	0.05
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	3 729.00	389 429.36	0.08
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1 (REGD) (POST-SUBD)	97.00	25 101.36	0.01
CHF SGS LTD CHF1 (REGD)	45.00	131 500.24	0.03
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	981.00	312 119.63	0.06
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	392.00	149 261.30	0.03
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1 (REGD)	72.00	129 937.29	0.03
CHF SWATCH GROUP CHF0.45 (REGD)	314.00	16 224.26	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)	201.00	102 024.44	0.02
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	555.00	54 378.52	0.01

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	174.00	100 238.62	0.02
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	513.00	69 895.80	0.01
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	25 951.00	417 285.74	0.08
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	1 064.00	437 530.58	0.08
Total Schweiz		9 069 654.77	1.76
Vereinigte Arabische Emirate			
GBP NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1	590.00	0.01	0.00
Total Vereinigte Arabische Emirate		0.01	0.00
Grossbritannien			
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	16 056.00	55 335.12	0.01
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	1 405.00	58 878.94	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	8 660.00	306 221.75	0.06
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	2 911.00	53 459.14	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	3 220.00	245 131.65	0.05
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	2 618.00	65 657.63	0.01
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	7 421.00	58 915.95	0.01
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	124 367.00	317 940.70	0.06
GBP BP ORD USD0.25	143 652.00	659 137.88	0.13
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	2 442.00	80 835.07	0.02
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	2 693.00	65 904.58	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	12 730.00	261 586.91	0.05
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	873.00	100 572.24	0.02
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	16 579.00	806 095.87	0.16
GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	9 016.00	35 205.88	0.01
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	1 604.00	223 520.56	0.04
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	35 792.00	677 379.37	0.13
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	2 163.00	41 749.43	0.01
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	144 609.00	760 533.31	0.15
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	7 046.00	148 064.89	0.03
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	1 287.00	82 532.13	0.02
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	1 179.00	79 119.60	0.02
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	44 400.00	168 285.41	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	2 256.00	226 619.88	0.04
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	19 623.00	53 869.86	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.076190476	30 302.10	71 113.07	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	3 426.00	84 512.78	0.02
GBP MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBP0.10	15 641.00	62 108.71	0.01
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1	34 530.00	104 710.12	0.02
GBP NEXT ORD GBP0.10	979.00	108 401.25	0.02
GBP PEARSON ORD GBP0.25	4 906.00	47 085.61	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	2 163.00	77 811.71	0.02
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	2 961.00	25 775.36	-0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	18 528.00	363 491.43	0.07
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	7 952.00	526 829.36	0.10
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	12 928.00	49 749.41	0.01
GBP SCHROEDERS VTG SHS GBP1	1 067.00	51 720.89	0.01
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	5 967.00	103 546.93	0.02
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	19 308.00	113 507.99	0.02
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	14 679.00	281 076.02	0.05
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	24 704.00	51 896.41	0.01
GBP TESCO ORD GBP0.06333333	54 845.00	187 316.00	0.04
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	7 640.00	412 570.83	0.08
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	11 036.00	596 597.58	0.12
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	190 805.00	291 489.09	0.06
Total Grossbritannien		9 243 864.30	1.79
Vereinigte Staaten			
CAD BAUSCH HEALTH COMP COM NPV	2 254.00	62 841.91	0.01
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	750.00	29 127.36	0.01
USD JACKSON FINANCIAL COM USD0.01 CL A WI	0.20	5.20	0.00
Total Vereinigte Staaten		91 974.47	0.02
Total Namensaktien		71 908 904.05	13.93
Depository Receipts			
China			
USD FUTU HOLDINGS LIMI SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	400.00	36 408.00	0.01
Total China		36 408.00	0.01
Hongkong			
USD MELCO RESORTS UNSP ARD EACH REP 3 ORD SHS	1 700.00	17 408.00	0.00
Total Hongkong		17 408.00	0.00
Irland			
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	3 188.00	115 764.36	0.02
Total Irland		115 764.36	0.02
Israel			
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	8 000.00	77 920.00	0.02
Total Israel		77 920.00	0.02
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	2 581.00	37 253.02	0.01
Total Niederlande		37 253.02	0.01
Singapur			
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	500.00	159 365.00	0.03
Total Singapur		159 365.00	0.03
Total Depository Receipts		444 118.38	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Investment Fonds, closed end			
Kanada			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	300.00	13 997.71	0.00
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1 415.00	24 170.66	0.01
Total Kanada		38 168.37	0.01
Singapur			
SGD ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19 603.00	43 318.36	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	28 962.71	43 307.53	0.00
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7 200.00	10 978.20	0.00
Total Singapur		97 604.09	0.01
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	9 027.00	145 450.09	0.03
Total Grossbritannien		145 450.09	0.03
Total Investment Fonds, closed end		281 222.55	0.05
Anrechte			
Australien			
AUD TRANSURBAN GROUP RIGHTS 08.10.21	2 159.56	1 637.95	0.00
Total Australien		1 637.95	0.00
Frankreich			
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA RIGHTS 01.10.21	3 877.00	3 218.02	0.00
Total Frankreich		3 218.02	0.00
Deutschland			
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-RIGHTS 21-05.10.21	1 709.00	4 060.32	0.00
Total Deutschland		4 060.32	0.00
Total Anrechte		8 916.29	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		132 403 335.14	25.65
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21-21.04.22	7 500 000.00	7 497 895.80	1.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21-19.05.22	7 500 000.00	7 497 484.35	1.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.06.21-16.06.22	7 500 000.00	7 496 640.60	1.45
USD UNITED STATES T B 0.00000% 21-13.01.22	7 500 000.00	7 499 182.05	1.46
Total USD		29 991 202.80	5.81
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		29 991 202.80	5.81
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		29 991 202.80	5.81
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Australien			
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	9 189.00	71 686.88	0.02
Total Australien		71 686.88	0.02
Total Inhaberaktien		71 686.88	0.02
Namensaktien			
Australien			
AUD TRANSURBAN GROUP NPV INSTITUTIONAL ENTITLEME	2 160.00	22 093.51	0.00
Total Australien		22 093.51	0.00
Schweden			
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 010.00	46 478.90	0.01
Total Schweden		46 478.90	0.01
Grossbritannien			
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	790.52	46 494.22	0.01
Total Grossbritannien		46 494.22	0.01
Total Namensaktien		115 066.63	0.02
Anrechte			
Niederlande			
EUR AEGON NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 10.09.21	14 786.00	1 488.53	0.00
EUR WOLTERS KLUWER NV-RIGHTS 21- PRP	1 951.00	1 147.80	0.00
Total Niederlande		2 636.33	0.00
Total Anrechte		2 636.33	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		189 389.84	0.04

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

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	SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	806 328.00	99 484 748.64	19.27
USD	UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	4 013 545.00	99 074 358.32	19.19
USD	UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	809 592.00	99 191 211.84	19.22
Total Irland			297 750 318.80	57.68

Luxemburg

USD	DB X-TRACKERS MSCI USA TRN INDEX ETF-1C CAPITALISATION	104 057.00	13 102 857.44	2.54
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	434.08	4 875 977.23	0.94
Total Luxemburg			17 978 834.67	3.48

Total Investment Fonds, open end

315 729 153.47 **61.16**

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

315 729 153.47 **61.16**

Total des Wertpapierbestandes

478 313 081.25 **92.66**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.12.21	-515.00	693 875.00	0.13
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.21	-801.00	488 492.18	0.10
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.12.21	-643.00	1 349 883.12	0.26
USD	US LONG BOND FUTURE 21.12.21	-46.00	139 359.38	0.03
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			2 671 609.68	0.52

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.12.21	568.00	-665 248.89	-0.13
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.12.21	60.00	-289 435.60	-0.06
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 17.12.21	121.00	96 211.51	0.02
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 15.10.21	110.00	-97 759.06	-0.02
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 16.12.21	42.00	-75 846.75	-0.01
USD	S&P500 EMINI FUTURE 17.12.21	755.00	-6 034 785.00	-1.17
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.12.21	1 494.00	-3 299 745.00	-0.64
JPY	TOPIX INDEX FUTURE 09.12.21	104.00	-233 027.11	-0.05
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 16.12.21	46.00	-232 387.42	-0.04
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 28.10.21	15.00	54 979.99	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-10 777 043.33	-2.09

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-8 105 433.65 **-1.57**

Total Derivative Instrumente

-8 105 433.65 **-1.57**

Devisenterminkontrakte

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

USD	7 328 403.45	CAD	9 158 500.00	7.10.2021	99 127.35	0.02
USD	9 811 281.42	GBP	7 081 071.59	7.10.2021	263 480.78	0.05
USD	14 694 584.77	JPY	1 616 749 500.00	7.10.2021	203 859.63	0.04
USD	21 692 124.67	EUR	18 267 500.00	7.10.2021	519 008.41	0.10
USD	6 004 486.27	CHF	5 487 500.00	7.10.2021	121 218.87	0.02
USD	304 597.14	ILS	1 000 000.00	7.10.2021	-5 377.47	0.00
USD	166 970.88	NZD	240 000.00	7.10.2021	1 410.08	0.00
USD	662 283.58	SGD	895 900.00	7.10.2021	2 375.83	0.00
USD	4 837 211.05	AUD	6 487 500.00	7.10.2021	150 878.92	0.03
USD	1 739 622.66	DKK	10 900 000.00	7.10.2021	40 626.04	0.01
USD	2 347 047.40	HKD	18 225 000.00	7.10.2021	5 862.99	0.00
USD	2 578 517.75	SEK	22 200 000.00	7.10.2021	40 863.49	0.01
USD	378 034.08	NOK	3 300 000.00	7.10.2021	8.10	0.00
USD	371 352.62	EUR	315 000.00	7.10.2021	6 248.93	0.00
USD	195 379.25	AUD	265 000.00	7.10.2021	3 952.97	0.00
USD	233 719.29	SEK	2 000 000.00	7.10.2021	5 101.79	0.00
HKD	1 100 000.00	USD	141 511.24	7.10.2021	-205.18	0.00
USD	210 107.94	CHF	190 000.00	7.10.2021	6 404.83	0.00
USD	193 110.28	CAD	240 000.00	7.10.2021	3 665.91	0.00
USD	147 745.83	SGD	200 000.00	7.10.2021	428.55	0.00
USD	440 190.00	EUR	370 000.00	7.10.2021	11 338.05	0.00
USD	9 811 261.05	GBP	7 125 070.86	28.10.2021	203 826.37	0.04
USD	14 717 386.22	JPY	1 616 750 500.00	28.10.2021	224 482.77	0.04
USD	7 490 618.85	CAD	9 427 400.00	28.10.2021	49 302.85	0.01
USD	815 403.18	SGD	1 095 900.00	28.10.2021	8 212.77	0.00
USD	4 938 859.59	AUD	6 736 500.00	28.10.2021	72 191.16	0.01
USD	22 498 217.41	EUR	18 999 400.00	28.10.2021	467 695.88	0.09
USD	311 539.00	ILS	1 000 000.00	28.10.2021	1 520.81	0.00
USD	169 515.65	NZD	240 000.00	28.10.2021	3 975.48	0.00
USD	381 365.25	NOK	3 300 000.00	28.10.2021	3 400.06	0.00
USD	2 814 983.22	SEK	24 200 000.00	28.10.2021	48 293.80	0.01
USD	1 735 139.68	DKK	10 900 000.00	28.10.2021	35 485.62	0.01
USD	6 233 986.92	CHF	5 686 300.00	28.10.2021	134 391.04	0.04
USD	2 200 930.18	HKD	17 125 000.00	28.10.2021	906.41	0.00
USD	273 751.65	CHF	250 000.00	28.10.2021	5 580.96	0.00
USD	598 918.94	EUR	505 000.00	7.10.2021	13 593.98	0.00

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	227 460.83	GBP	165 000.00	7.10.2021	4 982.20	0.00
USD	377 181.86	JPY	41 500 000.00	7.10.2021	5 222.51	0.00
USD	273 611.47	CHF	250 000.00	7.10.2021	5 581.06	0.00
USD	377 241.86	JPY	41 500 000.00	28.10.2021	5 226.83	0.00
USD	227 466.11	GBP	165 000.00	28.10.2021	4 980.36	0.00
USD	599 156.29	EUR	505 000.00	28.10.2021	13 589.73	0.00
USD	1 575 117.73	JPY	173 000 000.00	28.10.2021	24 308.07	0.00
USD	1 574 886.16	JPY	173 000 000.00	7.10.2021	24 308.63	0.00
JPY	4 570 365 800.00	USD	41 580 611.85	22.10.2021	-612 581.91	-0.12
GBP	5 218 300.00	USD	7 141 374.01	22.10.2021	-105 092.95	-0.02
EUR	116 665 900.00	USD	136 951 300.03	22.10.2021	-1 688 400.53	-0.33
SGD	3 804 800.00	USD	2 817 068.88	22.10.2021	-14 591.76	0.00
CHF	99 905 800.00	USD	108 105 610.56	22.10.2021	-953 914.76	-0.18
EUR	990 000.00	USD	1 163 040.71	28.10.2021	-15 098.34	0.00
EUR	990 000.00	USD	1 162 574.03	7.10.2021	-15 105.30	0.00
USD	257 589.49	GBP	188 800.00	22.10.2021	3 014.27	0.00
USD	89 999.43	SGD	121 600.00	22.10.2021	433.30	0.00
USD	1 580 632.33	JPY	173 130 800.00	22.10.2021	28 715.46	0.02
USD	233 361.97	GBP	171 000.00	22.10.2021	2 788.02	0.00
USD	3 443 460.49	CHF	3 173 800.00	22.10.2021	39 473.41	0.01
USD	4 593 316.69	EUR	3 911 100.00	22.10.2021	58 772.10	0.01
CHF	319 600.00	USD	346 110.73	22.10.2021	-3 331.01	0.00
USD	1 219 764.31	EUR	1 040 000.00	28.10.2021	13 845.05	0.00
USD	1 219 278.42	EUR	1 040 000.00	7.10.2021	13 856.72	0.00
CHF	2 745 400.00	USD	2 966 105.86	22.10.2021	-21 589.47	0.00
EUR	3 185 500.00	USD	3 730 134.49	22.10.2021	-36 853.37	-0.01
GBP	137 400.00	USD	188 492.48	22.10.2021	-3 224.29	0.00
SGD	104 900.00	USD	77 511.12	22.10.2021	-245.60	0.00
JPY	125 229 700.00	USD	1 130 087.93	22.10.2021	-7 548.88	0.00
CHF	373 400.00	USD	400 024.00	22.10.2021	457.69	0.00
EUR	770 000.00	USD	890 660.54	7.10.2021	1 815.14	0.00
CHF	560 000.00	USD	599 371.32	7.10.2021	1 016.79	0.00
JPY	55 000 000.00	USD	493 332.03	28.10.2021	-300.06	0.00
JPY	55 000 000.00	USD	493 261.16	7.10.2021	-302.99	0.00
EUR	760 000.00	USD	879 439.17	28.10.2021	1 809.52	0.00
CHF	560 000.00	USD	599 673.82	28.10.2021	1 028.52	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-469 817.01	-0.09
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					46 375 896.41	8.98
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-30 736.61	-0.01
Andere Aktiva und Passiva					145 405.95	0.03
Total des Nettovermögens					516 228 396.34	100.00

Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Rechnungsabschluss wurde gemäss den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds in Luxemburg erstellt. Für die Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Asset Defensive Growth (EUR) und UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Asset Defensive Growth (USD) wurde der Rechnungsabschluss gemäss der Nichtfortführung des Unternehmens erstellt. Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

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

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

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

- a) Tage, welche nicht übliche Bankgeschäftstage in England und in den Vereinigten Staaten von Amerika sind;
- b) Tage an denen der Master-Fonds (DB PLATINUM IV UBS Multi-Strategy Alternatives) für Zeichnungen und Rücknahmen von Aktien geschlossen ist.

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

b) Bewertungsgrundsätze

- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben – sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzt verfügbare 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 letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater

Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.

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

Erweist sich eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Gesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere

allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

d) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

e) Bewertung der Finanzterminkontrakte

Finanzterminkontrakte werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis des Bewertungstages bewertet. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste sind in der

Ertrags- und Aufwandsrechnung gebucht. Die realisierten Gewinne und Verluste werden dabei nach der FIFO-Methode ermittelt, d.h. zuerst erworbene Kontrakte gelten als zuerst verkauft.

f) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

g) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag der Transaktion folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

h) Kombiniertes Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 30. September 2021 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 30. September 2021 verwendet:

Wechselkurse	
EUR 1 = CHF	1.081127
EUR 1 = USD	1.158950

Für die liquidierten oder fusionierten Subfonds wurden für den kombinierten Halbjahresabschlusses 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 30. September 2021 waren die Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD), UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF) und UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) wie folgt in andere Subfonds der UBS (Lux) Key Selection SICAV investiert:

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – ASIAN EQUITIES (USD) U-X-ACC	37 196 541.09
Total	37 196 541.09

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	Betrag in CHF
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – EURO EQUITY VALUE OPP (EUR) I-B-ACC	6 117 603.59
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – GLOBAL EQUITIES (USD) U-X-ACC	13 772 747.65
Total	19 890 351.24

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – EURO EQUITY VALUE OPP (EUR) I-B-ACC	17 202 941.67
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – GLOBAL EQUITIES (USD) U-X-ACC	38 693 219.16
Total	55 896 160.83

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 98 722 839.08 EUR. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende der Geschäftsjahres 7 919 941 770.90 EUR.

l) Swaps

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

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

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

In spezifischen Fällen kann der Wert der Tauschgeschäfte auf Basis eines internen Modells bzw. auf Basis von

Marktdaten, die von Bloomberg und/oder Brokern geliefert, ermittelt werden.

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

Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat anerkannt.

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

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

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

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

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

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV
– China A Equity Quantitative (USD)

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.080%	2.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.060%	1.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.960%	1.010%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.840%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2021

UBS (Lux) Key Selection SICAV
– China Equity Long Short (USD)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.700%	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.900%	1.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.960%	1.010%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.770%	0.820%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300% 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 «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%

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

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV
– Global Allocation Focus Europe (EUR)*

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* Der Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation Focus Europe (EUR) fusionierte per 22. Februar 2021 in den Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR).

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
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%

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.540%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.780%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV
– Multi Asset Defensive Growth (EUR)
UBS (Lux) Key Selection SICAV
– Multi Asset Defensive Growth (USD)

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.100%	1.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.300%	1.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.750%	0.780%

	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»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

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

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

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.350%	2.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.180%	1.210%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.830%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.690%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swinging Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes gedeckt;
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt. Kosten die vom Master-Fonds für die Erstellung von Ad-hoc-Berichten in Rechnung gestellt werden, sofern diese im Zusammenhang mit der Erstellung von Jahres- oder Halbjahresberichten für den Feeder-Fonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) anfallen;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);

- g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;
- l) Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren).

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

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

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

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

Für die Aktienklasse «I-B» wird eine Kommission erhoben, welche die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) abdeckt. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden ausserhalb der Gesellschaft, direkt auf der Ebene eines separaten

Vertrages zwischen dem Aktionär und UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem seiner bevollmächtigten Vertreter, in Rechnung gestellt.

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

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

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

Kosten, die den Aktienklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Aktienklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Aktienklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet. In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können sowohl Gebühren auf der Ebene des betreffenden Anlagefonds als auch auf Ebene des Subfonds anfallen. Dabei darf die Verwaltungskommission des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3,00% betragen.

Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, dürfen die damit verbundenen allfälligen Ausgabe- und Rücknahmekommissionen betreffend den Zielfonds nicht dem investierenden Subfonds belastet werden.

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

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

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

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

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

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

Die Details zu den Ausschüttungen sind ungeprüft.

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

Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Soweit nach den für den Portfoliomanager geltenden Gesetzen zulässig, können der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen mit bestimmten Brokern, welche sie beauftragen im Auftrag der Subfonds Wertpapiertransaktionen zu tätigen, Soft-Commission-Vereinbarungen treffen, in deren Rahmen bestimmte, zur Unterstützung der Anlageentscheidung verwendete Waren und Leistungen empfangen werden ohne direkte Gegenleistung. Provisionen dieser Art werden von der Hong Kong Securities and Futures Commission als «Soft Dollars» bezeichnet. Dies geschieht nur, wenn die Transaktionsausführung mit den Standards der bestmöglichen Ausführung vereinbar ist und in gutem Glauben festgestellt wurde, dass die Provision im Verhältnis zum Wert der vom Broker erbrachten Ausführungs-, Vermittlungs- und/oder Research-Leistungen angemessen ist.

Es handelte sich bei den in Empfang genommenen Waren und Leistungen ausschliesslich um Research-Leistungen. Die relativen Kosten bzw. der relative Nutzen der von Brokern in Anspruch genommenen Research-Leistungen werden nicht auf bestimmte Kunden oder Fonds verteilt, da davon ausgegangen wird, dass die in Anspruch

genommenen Research-Leistungen in der Summe dazu beitragen, dass der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen gegenüber ihren Kunden oder den von ihnen verwalteten Fonds ihren Pflichten umfassend nachkommen. Transaktionen und die damit verbundenen Kommissionen, die mit Brokern durchgeführt wurden mit denen solche Vereinbarungen abgeschlossen wurden sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Beträge für mit Brokern ausgeführte Transaktionen, die Soft-Commission- Vereinbarungen geschlossen haben (in USD)	Zugehörige Provisionen, die für diese Transaktionen von den Subfonds gezahlt wurden (in USD)
– Asia Allocation Opportunity (USD)*	22 939 921.44	-
– China Allocation Opportunity (USD)	1 297 876 545.73	42 493.70
– European Growth and Income (EUR)	-	-

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

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

Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps per 30. September 2021 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Finanztermin- kontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Indizes (verkauft)
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	25 809 587.89 USD	31 912 259.85 USD
– China Allocation Opportunity (USD)	329 048 943.55 USD	- USD
– Digital Transformation Dynamic (USD)	98 277 235.30 USD	- USD
– Dynamic Alpha (USD)	11 413 845.52 USD	2 908 686.35 USD
– Global Allocation (CHF)	23 832 786.04 CHF	13 390 001.95 CHF
– Global Allocation (EUR)	73 024 471.31 EUR	36 983 948.17 EUR
– Global Allocation (USD)	67 454 369.92 USD	38 111 380.44 USD
– Global Multi Income (USD)	10 620 250.75 USD	859 550.00 USD
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	339 275 817.09 USD	- USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	- USD	10 541 726.58 USD
– China Allocation Opportunity (USD)	- USD	77 445 500.00 USD
– Credit Income Opportunities (USD)	- USD	10 310 343.79 USD
– Digital Transformation Dynamic (USD)	- USD	43 149 703.19 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Dynamic Alpha (USD)	2 671 091.98 USD	5 348 025.22 USD
– Global Allocation (CHF)	15 906 965.05 CHF	10 168 756.82 CHF
– Global Allocation (EUR)	14 197 190.57 EUR	32 413 173.16 EUR
– Global Allocation (USD)	43 995 024.81 USD	28 912 277.20 USD
– Global Multi Income (USD)	13 279 268.28 USD	14 335 803.10 USD
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	- USD	266 815 133.22 USD

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

b) Swaps

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Credit-Default- Swaps (gekauft)	Credit-Default- Swaps (verkauft)
– Dynamic Alpha (USD)	- USD	2 312 133.44 USD
– Global Allocation (CHF)	17 973 654.78 CHF	- CHF
– Global Allocation (EUR)	7 331 370.26 EUR	18 723 844.86 EUR
– Global Allocation (USD)	50 435 322.47 USD	- USD
– Global Multi Income (USD)	2 839 402.51 USD	- USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Swaps und Forward- Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward- Swaps auf Zinssätze (verkauft)
– Global Multi Income (USD)	100 000.00 USD	495 191.23 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Synthetic Equity Swaps (gekauft)	Synthetic Equity Swaps (verkauft)
– China Equity Long Short (USD)	- USD	161 147.10 USD

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist*	2.72%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) N-acc*	2.72%
– Asia Allocation Opportunity (USD) P-acc*	2.03%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc*	2.08%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc*	2.08%
– Asia Allocation Opportunity (USD) P-dist*	2.03%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-dist*	2.07%
– Asia Allocation Opportunity (USD) P-mdist*	2.03%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-mdist*	2.02%
– Asia Allocation Opportunity (USD) Q-acc*	1.13%

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Asia Allocation Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc*	1.18%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc*	1.19%
– Asia Allocation Opportunity (USD) Q-dist*	1.12%
– Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-dist*	1.18%
– Asian Equities (USD) F-acc	0.81%
– Asian Equities (USD) I-A1-acc	0.92%
– Asian Equities (USD) I-A2-acc	0.88%
– Asian Equities (USD) I-A3-acc	0.81%
– Asian Equities (USD) I-B-acc	0.21%
– Asian Equities (USD) I-X-acc	0.03%
– Asian Equities (USD) I-X-dist	0.03%
– Asian Equities (USD) K-B-acc	0.24%
– Asian Equities (USD) K-X-acc	0.07%
– Asian Equities (USD) P-acc	2.11%
– Asian Equities (USD) (HKD) P-acc	2.11%
– Asian Equities (USD) (EUR hedged) P-acc	2.36%
– Asian Equities (USD) (GBP) P-dist	2.11%
– Asian Equities (USD) Q-acc	1.15%
– Asian Equities (USD) (EUR) Q-acc	1.08%
– Asian Equities (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.18%
– Asian Equities (USD) U-X-acc	0.03%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) P-4%-mdist	2.13%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) P-acc	2.13%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) (HKD) P-acc	2.13%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) P-dist	2.14%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) P-mdist	2.13%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) (HKD) P-mdist	2.13%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) (SGD hedged) P-mdist	2.18%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) Q-4%-mdist	1.35%
– Asian Global Strategy Balanced (USD) Q-acc	1.35%
– China A Equity Quantitative (USD) I-X-acc	0.03%
– China A Equity Quantitative (USD) Q-acc	1.05%
– China Allocation Opportunity (USD) I-A3-acc	0.84%
– China Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.83%
– China Allocation Opportunity (USD) I-X-acc	0.03%
– China Allocation Opportunity (USD) P-6%-mdist	1.90%
– China Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-6%-mdist	1.89%
– 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	1.94%
– China Allocation Opportunity (USD) P-acc	1.89%
– 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) (SGD hedged) P-mdist	1.94%
– China Allocation Opportunity (USD) Q-6%-mdist	1.18%
– China Allocation Opportunity (USD) Q-acc	1.19%
– China Equity Long Short (USD) I-X-acc	0.03%
– Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.34%
– Credit Income Opportunities (USD) K-1-acc	1.08%
– Credit Income Opportunities (USD) P-acc	1.50%
– Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) P-acc	1.55%
– Credit Income Opportunities (USD) P-dist	1.50%
– Credit Income Opportunities (USD) (CHF hedged) P-dist	1.55%
– Credit Income Opportunities (USD) Q-acc	0.97%
– Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.03%
– Credit Income Opportunities (USD) Q-dist	0.97%
– Credit Income Opportunities (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.02%
– Digital Transformation Dynamic (USD) P-acc	1.81%
– Digital Transformation Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.86%

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Digital Transformation Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.86%
– Digital Transformation Dynamic (USD) Q-acc	1.01%
– Digital Transformation Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.06%
– Digital Transformation Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.06%
– Digital Transformation Themes (USD) F-acc	0.68%
– Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) F-dist	0.71%
– Digital Transformation Themes (USD) F-UKdist	0.68%
– Digital Transformation Themes (USD) I-A3-acc	0.84%
– Digital Transformation Themes (USD) I-X-acc	0.03%
– Digital Transformation Themes (USD) K-X-acc	0.07%
– Digital Transformation Themes (USD) P-acc	1.79%
– Digital Transformation Themes (USD) (CHF hedged) P-acc	1.83%
– Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) P-acc	1.83%
– Digital Transformation Themes (USD) Q-acc	0.98%
– Digital Transformation Themes (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.03%
– Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.03%
– Digital Transformation Themes (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.03%
– Dynamic Alpha (USD) I-B-acc	0.09%
– Dynamic Alpha (USD) I-X-acc	0.03%
– Dynamic Alpha (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) N-4%-mdist	2.61%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) N-acc	2.61%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) P-4%-mdist	2.04%
– Dynamic Alpha (USD) P-acc	1.98%
– Dynamic Alpha (USD) (CHF hedged) P-acc	2.04%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) P-acc	2.04%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.32%
– European Equity Value Opportunity (EUR) I-B-acc	0.09%
– European Equity Value Opportunity (EUR) K-1-acc	1.15%
– European Equity Value Opportunity (EUR) P-acc	2.11%
– European Equity Value Opportunity (EUR) Q-acc	1.09%
– European Equity Value Opportunity (EUR) U-X-acc	0.02%
– European Growth and Income (EUR) (HKD hedged) P-6%-mdist	1.93%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-6%-mdist	1.93%
– European Growth and Income (EUR) P-8%-mdist	1.88%
– European Growth and Income (EUR) (AUD hedged) P-8%-mdist	1.93%
– European Growth and Income (EUR) (GBP hedged) P-8%-mdist	1.93%
– European Growth and Income (EUR) (HKD hedged) P-8%-mdist	1.93%
– European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-8%-mdist	1.93%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-8%-mdist	1.93%
– European Growth and Income (EUR) P-acc	1.88%
– European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-acc	1.93%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-acc	1.93%
– European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-mdist	1.93%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.93%
– European Growth and Income (EUR) Q-8%-mdist	1.14%
– European Growth and Income (EUR) (GBP hedged) Q-8%-mdist	1.19%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-8%-mdist	1.19%
– European Growth and Income (EUR) Q-acc	1.14%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.19%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-mdist	1.19%
– European Growth and Income (EUR) QL-8%-mdist	0.96%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) QL-8%-mdist	1.00%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) QL-acc	1.02%
– Global Allocation (CHF) P-acc	2.30%
– Global Allocation (CHF) Q-acc	1.28%
– Global Allocation (EUR) (CAD hedged) I-X-dist	0.03%
– Global Allocation (EUR) N-6%-mdist	2.56%
– Global Allocation (EUR) N-acc	2.56%

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Allocation (EUR) P-acc	2.10%
– Global Allocation (EUR) (CAD hedged) P-acc	2.16%
– Global Allocation (EUR) (GBP hedged) P-acc	2.15%
– Global Allocation (EUR) Q-acc	1.08%
– Global Allocation (EUR) (CAD hedged) Q-acc	1.13%
– Global Allocation (EUR) (GBP hedged) Q-acc	1.13%
– Global Allocation (USD) I-X-acc	0.24%
– Global Allocation (USD) K-1-acc	1.36%
– Global Allocation (USD) P-acc	2.29%
– Global Allocation (USD) (JPY) P-acc	2.29%
– Global Allocation (USD) Q-acc	1.27%
– Global Equities (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Equities (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Equities (USD) P-acc	2.11%
– Global Equities (USD) (EUR) P-acc	2.11%
– Global Equities (USD) Q-acc	1.09%
– Global Equities (USD) (EUR) Q-acc	1.09%
– Global Equities (USD) U-X-acc	0.03%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.63%
– Global Multi Income (USD) P-acc	1.57%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.62%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.62%
– Global Multi Income (USD) (GBP hedged) P-acc	1.62%
– Global Multi Income (USD) P-dist	1.57%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.62%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.63%
– Global Multi Income (USD) (GBP hedged) P-UKdist	1.62%
– Global Multi Income (USD) P-mdist	1.58%
– Global Multi Income (USD) (HKD) P-mdist	1.58%
– Global Multi Income (USD) Q-acc	1.05%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.11%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.10%
– Global Multi Income (USD) Q-dist	1.05%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.10%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	1.10%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) I-A1-acc	1.75%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	1.78%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (USD hedged) I-A1-acc	1.78%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) I-B-acc	1.51%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (GBP hedged) I-B-acc	1.51%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) P-acc	2.45%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (CHF hedged) P-acc	2.50%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (USD hedged) P-acc	2.50%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) Q-acc	1.95%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (CHF hedged) Q-acc	2.00%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (GBP hedged) Q-acc	2.00%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (USD hedged) Q-acc	2.00%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) U-X-acc	1.45%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) F-acc	0.71%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (CHF hedged) F-acc	0.74%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (EUR hedged) F-acc	0.74%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (JPY hedged) F-acc	0.74%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (SGD hedged) F-acc	0.73%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) F-UKdist	0.71%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (CHF hedged) F-UKdist	0.74%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (EUR hedged) F-UKdist	0.73%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (GBP hedged) F-UKdist	0.73%

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

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

Erläuterung 9 – Portfolio Turnover Ratio (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

$$\frac{(\text{Summe Wertpapierkäufe} + \text{Wertpapierverkäufe}) - (\text{Summe Ausgaben von Anteilen} + \text{Rücknahmen von Anteilen})}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode}}$$

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Asia Allocation Opportunity (USD)*	161.62%
– Asian Equities (USD)	8.08%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	42.35%
– China A Equity Quantitative (USD)	135.31%
– China Allocation Opportunity (USD)	-15.37%
– China Equity Long Short (USD)	80.38%
– Credit Income Opportunities (USD)	-13.57%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	101.55%
– Digital Transformation Themes (USD)	34.14%
– Dynamic Alpha (USD)	82.11%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	-7.06%
– European Growth and Income (EUR)	27.11%
– Global Allocation (CHF)	154.90%
– Global Allocation (EUR)	104.30%
– Global Allocation (USD)	151.70%
– Global Equities (USD)	23.20%
– Global Multi Income (USD)	24.67%
– Multi Strategy Alternatives (EUR)	-11.62%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	-12.08%

Erläuterung 10 – Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, Stempelgebühren, örtliche Steuern und fremde Gebühren, falls diese während des Zeitraums angefallen sind. Die Transaktionskosten sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

Für das am 30. September 2021 endende Geschäftsjahr, sind in der Gesellschaft folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Transaktionskosten
– Asia Allocation Opportunity (USD)*	17 741.91 USD
– Asian Equities (USD)	2 256 794.54 USD
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	42 658.31 USD

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Transaktionskosten
– China A Equity Quantitative (USD)	2 160.80 USD
– China Allocation Opportunity (USD)	2 107 012.57 USD
– China Equity Long Short (USD)	2 431.52 USD
– Credit Income Opportunities (USD)	377.82 USD
– Digital Transformation Dynamic (USD)	84 805.19 USD
– Digital Transformation Themes (USD)	467 961.61 USD
– Dynamic Alpha (USD)	5 943.17 USD
– European Equity Value Opportunity (EUR)	237 456.81 EUR
– European Growth and Income (EUR)	- EUR
– Global Allocation (CHF)	17 769.63 CHF
– Global Allocation (EUR)	267 293.17 EUR
– Global Allocation (USD)	51 165.70 USD
– Global Allocation Focus Europe (EUR)	1 322.15 EUR
– Global Equities (USD)	83 822.72 USD
– Global Multi Income (USD)	8 010.26 USD
– Multi Asset Defensive Growth (EUR)	51.81 EUR
– Multi Asset Defensive Growth (USD)	14.38 USD
– Multi Strategy Alternatives (EUR)	14.67 EUR
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	80 777.80 USD

Erläuterung 11 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Verbundene Unternehmen/Personen im Rahmen dieser Erläuterung sind die, die im SFC Code on Unit Trusts and Mutual Funds definiert sind. Alle im Laufe des Jahres zwischen den Subfonds und seinen verbundenen Unternehmen/Personen getätigten Transaktionen wurden im normalen Geschäftsverlauf und zu normalen Handelsbedingungen durchgeführt.

a) Transaktionen in Wertpapiere und Derivate Finanzinstrumente

Für die folgenden Subfonds, die in Hongkong zum Vertrieb zugelassen sind, beträgt das Volumen der Transaktionen auf Wertpapiere und derivate Finanzinstrumente, welche mittels eines Brokers abgeschlossen wurden, der ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft, des Portfoliomanagers, der Verwahrstelle oder des Verwaltungsrates ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021:

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Asia Allocation Opportunity (USD)*	161 832 655.99 USD	22.67%
– China Allocation Opportunity (USD)	9 601 699 731.04 USD	38.94%
– European Growth and Income (EUR)	595 530 379.91 EUR	10.62%

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	durchschnittliche Kommissionsrate
- Asia Allocation Opportunity (USD)*	3 529.80 USD	0.00%
- China Allocation Opportunity (USD)	571 696.46 USD	0.00%
- European Growth and Income (EUR)	- EUR	-

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

Wie in der Erläuterung 10 – Transaktionskosten dargestellt werden für festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet und werden daher hier nicht einzeln aufgeführt.

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Volumen der Transaktionen in andere Wertpapiere (ausser Aktien aktienähnlichen Titeln und derivative Finanzinstrumente) mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
- Asia Allocation Opportunity (USD)*	- USD	-
- China Allocation Opportunity (USD)	269 300 100.10 USD	1.09%
- European Growth and Income (EUR)	211 483 142.70 EUR	3.77%

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

Gemäss aktuellen Marktbedingungen und -regeln wurden der Gesellschaft keine Kommissionen auf Transaktionen in anderen Wertpapieren (ausser Aktien und aktienähnlichen Titeln) mit verbundenen Unternehmen erhoben.

Solche Transaktionen wurden im Rahmen des üblichen Geschäftsverlaufs und zu normalen Marktbedingungen getätigt.

Für die Umrechnung der Volumen der Transaktionen in Subfondswährung wurden die Wechselkurse des Jahresabschlusses per 30. September 2021 benutzt.

b) Transaktionen in Aktien der Gesellschaft

Verbundene Unternehmen/Personen können in neue Subfonds/neue Aktienklassen investieren, um Startkapital («Seed Investment») bereitzustellen und so lange investiert zu bleiben, bis der Subfonds/die Aktienklasse über ein ausreichendes Nettovermögen verfügt. Solche Investitionen erfolgen zu marktüblichen Konditionen und erfüllen alle Anforderungen zur Verhinderung von «Late trading/Market Timing». Verbundene Unternehmen/Personen dürfen nicht zum Zweck der Ausübung von Kontrolle in einen Fonds oder die Gesellschaft investieren.

Zum 30. September 2021 wurde von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen/Personen kein Startkapital in die in Hong Kong zugelassenen Subfonds/Aktienklassen eingezahlt.

c) Beteiligungen der Direktoren

Die Verwaltungsgesellschaft und ihre verbundenen Personen dürfen Aktien in den Subfonds zeichnen und rücknehmen. Per 30. September 2021 hatten die Direktoren der Verwaltungsgesellschaft und die Direktoren der Gesellschaft keine Beteiligungen in den Subfonds, welche in Hong Kong vertrieben werden.

Erläuterung 12 – Master-Feeder-Struktur

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

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

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

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

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

Per 30. September 2021 hält der Feeder UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) 54.50% des Nettofondsvermögens von Alma Platinum IV UBS Multi-Strategy Alternatives. Die Summe der Kosten des Feeder-Fonds mit den anteiligen Kosten des Master-Fonds sind in Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER) ersichtlich. Die erfolgsabhängige Vergütung des Master-Fonds für 227 734.81 EUR ist nicht in der TER enthalten.

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

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Satzung des Master-Fonds, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand des Master-Fonds können kostenlos bei Alma Capital Investment Management S.A., 5 rue Aldringen, L-1118 Luxemburg, angefordert werden.

Erläuterung 13 – Endfälligkeit

Per 27. Oktober 2020 wurden die folgenden Subfonds endfällig:

UBS (Lux) Key Selection SICAV
– Multi Asset Defensive Growth (EUR)
UBS (Lux) Key Selection SICAV
– Multi Asset Defensive Growth (USD)

Erläuterung 14 – Fusion

Folgende Fusion fand statt:

Subfonds	fusionierte in	Datum
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation Focus Europe (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	22.2.2021

Erläuterung 15 – Ereignis

Folgende Namensänderung fand statt:

Bisheriger Name	Neuer Name	Datum
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	3.8.2021

Erläuterung 16 – Notleidende Wertpapiere

Zum Jahresende gibt es eine Anzahl von notleidenden Anleihen, die den im Prospekt angegebenen Kupon/Kapitalbetrag nicht zahlen. Für diese Anleihen gibt es Preisangaben, eine finale Zahlung wird erwartet und sie werden im Wertpapierbestand ausgewiesen. Des Weiteren gibt es notleidende Anleihen für die es keine Preisangaben mehr gibt und keine finale Zahlung zu erwarten ist. Diese Anleihen wurden vollkommen vom Fonds abgeschrieben. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht. Jegliche Zahlungen, die aus diesen Anleihen anfallen sollten, werden den Subfonds von der Verwaltungsgesellschaft zugeteilt. Die betroffenen Anleihen werden nicht im Wertpapierbestand sondern in dieser Erläuterung im Folgendem ausgewiesen:

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

Erläuterung 17 – Unkontrollierbares Ereignis

Im März 2020 erklärte die Weltgesundheitsorganisation den Ausbruch von COVID-19 zur Pandemie. Obwohl gegen Mitte 2021 Fortschritte bei der Bekämpfung dieser Pandemie erzielt wurden, unter anderem durch die kontinuierliche Entwicklung und Verabreichung von Impfstoffen, bleibt ungewiss, wie lange und wie schwer

die Pandemie die Wirtschaft weiterhin global und regional beeinflussen wird. Dies wirkt anhaltende Unsicherheiten in Bezug auf die Volatilität der Vermögenspreise des Fonds und die Bewertung der in diesem Bericht behandelten Vermögenswerte auf.

Der Verwaltungsrat und die Anlageverwalter überwachen weiterhin das Management der Pandemie durch die Regierungen und damit die wirtschaftlichen Auswirkungen auf das Portfolio und den Fonds selbst. Es gibt keine Anhaltspunkte dafür, dass die vom Verwaltungsrat bei der Erstellung des Jahresabschlusses des Fonds getroffene Annahme der Unternehmensfortführung unangemessen ist.

Erläuterung 18 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären, der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle ist das Bezirksgericht Luxemburg zuständig. Es findet luxemburgisches Recht Anwendung. Die Gesellschaft und/oder die Verwahrstelle können sich jedoch im Zusammenhang mit Forderungen von Anlegern aus anderen Ländern dem Gerichtsstand jener Länder unterwerfen in denen Aktien angeboten und verkauft werden.

Die deutsche Fassung dieses Berichtes ist massgebend und nur diese Version wurde vom Abschlussprüfer geprüft. Die Gesellschaft und die Verwahrstelle können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Aktien angeboten und verkauft werden, für sich als verbindlich bezüglich solcher Aktien anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft wurden.

Erläuterung 19 – OTC-Derivate und Securities Lending

Führt die Gesellschaft ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann sie dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenparteien ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt die Gesellschaft dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls der Gesellschaft ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Verwahrstelle für die Gesellschaft verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Verwahrstelle oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung der Gesellschaft in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was die Gesellschaft zwingen würde, ihren Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

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

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

OTC-Derivate*

Die OTC-Derivate der unten genannten Subfonds verfügen über Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)**		
Bank of America	-98 045.04 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-190 479.64 USD	0.00 USD
UBS AG	5 136.21 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)		
UBS AG	-27 221.47 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)		
Bank of America	55 777.71 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-13 930.28 USD	0.00 USD
Citibank	23 458.38 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	24 664.96 USD	0.00 USD
HSBC	-16 452.28 USD	0.00 USD
JP Morgan	-1 975.16 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-816.24 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-88 016.76 USD	0.00 USD
State Street	182 113.45 USD	0.00 USD
UBS AG	135 003.44 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-27 070.42 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)		
HSBC	-200 305.75 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-183 149.67 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-3 048 583.16 USD	0.00 USD
State Street	-2 531 006.55 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Long Short (USD)		
Morgan Stanley	19 622.18 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)		
Barclays	-1 697 885.25 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-233 756.69 USD	0.00 USD
UBS AG	64 389.67 USD	0.00 USD

* Derivate, die an einer offiziellen Plattform gehandelt werden sind nicht in dieser Tabelle enthalten, da das Clearinghaus Garantien übernimmt. Im Falle eines Ausfalls der Gegenpartei übernimmt das Clearinghaus die Verlustrisiken.

** ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)		
Barclays	-43 806.81 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	42 445.46 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	9 056.19 USD	0.00 USD
State Street	-3 154 681.97 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)		
Barclays	-509 603.83 USD	0.00 USD
Citibank	-2 033.51 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	447.14 USD	0.00 USD
JP Morgan	-5 176.81 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-209.94 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-1 836.53 USD	0.00 USD
State Street	-1 805 485.98 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-1 471.07 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)		
Bank of America	-137 111.80 USD	0.00 USD
Barclays	147 775.73 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	15 771.88 USD	0.00 USD
HSBC	3 669.74 USD	0.00 USD
JP Morgan	12 554.11 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-254 018.24 USD	0.00 USD
UBS AG	137 743.84 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)		
Barclays	8 782.49 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	-17 325.51 EUR	0.00 EUR
Citibank	246 502.55 EUR	0.00 EUR
HSBC	659 714.11 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	4 538 783.08 EUR	0.00 EUR
State Street	-3 870.95 EUR	0.00 EUR
UBS AG	55 788.30 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)		
Bank of America	8 125.96 CHF	0.00 CHF
Barclays	-31 847.54 CHF	0.00 CHF
Canadian Imperial Bank	-19 037.56 CHF	0.00 CHF
Citibank	93 565.85 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs	321.01 CHF	0.00 CHF
HSBC	-436 675.94 CHF	0.00 CHF
JP Morgan	-72 257.16 CHF	0.00 CHF
Standard Chartered Bank	77 456.93 CHF	0.00 CHF
State Street	766.69 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	1 982.99 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)		
Bank of America	-151 257.86 EUR	0.00 EUR
Barclays	-70 826.28 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	-2 067 525.51 EUR	0.00 EUR
Citibank	90 913.33 EUR	0.00 EUR
HSBC	-13 087.16 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	495 761.72 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	90 331.50 EUR	0.00 EUR
State Street	-55 375.36 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)		
Bank of America	255 892.80 USD	0.00 USD
Barclays	-19 261.41 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-90 171.56 USD	0.00 USD
Citibank	228 334.01 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-27.29 USD	0.00 USD
HSBC	-158 693.33 USD	0.00 USD
JP Morgan	-159 776.51 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	126 702.39 USD	0.00 USD
State Street	-49 592.60 USD	0.00 USD

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)		
Bank of America	-349 153.83 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-2 537.72 USD	0.00 USD
Citibank	-54 926.91 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	57 376.25 USD	0.00 USD
JP Morgan	30 620.57 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-89 897.41 USD	0.00 USD
State Street	18 993.24 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	185 682.40 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)		
UBS AG	139 335.23 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)		
Bank of America	-958 675.62 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	17 925.98 USD	0.00 USD
Citibank	-464 151.71 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-36 853.37 USD	0.00 USD
HSBC	-11 743.18 USD	0.00 USD
JP Morgan	29 148.76 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-1 610 001.68 USD	0.00 USD
State Street	1 778 764.74 USD	0.00 USD
UBS AG	666 379.25 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	119 389.82 USD	0.00 USD

Securities Lending

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2021 nach Art der Vermögenswerte		
			Aktien	Anleihen	Barmittel
– Asia Allocation Opportunity (USD)*	5 324 107.23 USD	5 694 944.58 USD	46.77	53.23	0.00
– Asian Equities (USD)	34 350 515.35 USD	36 743 114.43 USD	46.77	53.23	0.00
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	6 259 328.93 USD	6 695 306.80 USD	46.77	53.23	0.00
– China Allocation Opportunity (USD)	386 320 001.29 USD	413 228 153.00 USD	46.77	53.23	0.00
– Credit Income Opportunities (USD)	11 055 060.15 USD	11 825 072.66 USD	46.77	53.23	0.00
– Digital Transformation Dynamic (USD)	36 071 036.92 USD	38 583 474.62 USD	46.77	53.23	0.00
– Digital Transformation Themes (USD)	223 109 441.65 USD	238 649 570.77 USD	46.77	53.23	0.00
– Dynamic Alpha (USD)	19 138 388.43 USD	20 471 424.93 USD	46.77	53.23	0.00
– European Equity Value Opportunity (EUR)	17 224 016.17 EUR	18 423 711.86 EUR	46.77	53.23	0.00
– European Growth and Income (EUR)	39 538 164.53 EUR	42 292 096.31 EUR	46.77	53.23	0.00
– Global Allocation (EUR)	76 840 811.22 EUR	82 192 965.39 EUR	46.77	53.23	0.00
– Global Equities (USD)	15 295 445.29 USD	16 360 811.20 USD	46.77	53.23	0.00
– Global Multi Income (USD)	899 417.57 USD	962 064.24 USD	46.77	53.23	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	28 776 081.83 USD	30 780 407.71 USD	46.77	53.23	0.00

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)*	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	2 441.75 USD	48 493.05 USD	13 470.98 USD	1 117 179.55 USD	3 348.42 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	976.70 USD	19 397.22 USD	5 388.39 USD	446 871.82 USD	1 339.37 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	1 465.05 USD	29 095.83 USD	8 082.59 USD	670 307.73 USD	2 009.05 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 Value Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
Erträge aus Wertpapierleihe	72 556.53 USD	418 693.85 USD	20 516.85 USD	20 458.15 EUR	127 183.02 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe	29 022.61 USD	167 477.54 USD	8 206.74 USD	8 183.26 EUR	50 873.21 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	43 533.92 USD	251 216.31 USD	12 310.11 USD	12 274.89 EUR	76 309.81 EUR

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	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)
Erträge aus Wertpapierleihe	137 258.70 EUR	123 789.50 USD	6 779.22 USD	109 782.28 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	54 903.48 EUR	49 515.80 USD	2 711.69 USD	43 912.91 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	82 355.22 EUR	74 273.70 USD	4 067.53 USD	65 869.37 USD

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

Risikomanagement

Das Risikomanagement gemäss Commitment-Ansatz und Value-at-Risk-Ansatz erfolgt entsprechend den geltenden Gesetzen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen.

Hebelwirkung

Die Hebelwirkung wird gemäss den geltenden ESMA-Richtlinien als Gesamtbetrag der Nominalwerte der Derivative definiert, die vom jeweiligen Subfonds verwendet werden. Gemäss dieser Definition kann die Hebelwirkung zu einer künstlich erhöhten Fremdkapitalquote führen, da bestimmte Derivate, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden können, unter Umständen in die Berechnung einfließen. Daher spiegeln diese Informationen nicht notwendigerweise das genaue tatsächliche Risiko der Hebelwirkung wider, dem der Anleger ausgesetzt ist.

Subfonds	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%)	Max VaR (%)	Avg VaR (%)	Durchschnittlicher Hebel 30.9.2021 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)*	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	32.9%	61.3%	56.7%	35.9%	n/a
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	Commitment-Ansatz						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	46.1%	56.6%	51.3%	38.2%	23.5% MSCI World Index (net div. reinvested); 28.5% MSCI All Country Asia ex Japan Index (net div. reinvested); 42% Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate Bond Index; 6% ICE BofA US Treasury Index
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China A Equity Quantitative (USD)	Commitment-Ansatz						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	Commitment-Ansatz						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Long Short (USD)	Absoluter VaR Ansatz	Historischer VaR	54.8%	89.5%	70.2%	8.8%	n/a
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)	Commitment-Ansatz						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	Commitment-Ansatz						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	Commitment-Ansatz						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	Absoluter VaR Ansatz	Historischer VaR	47.1%	83.4%	67.3%	193.0%	n/a
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	Commitment-Ansatz						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	Commitment-Ansatz						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	31.7%	44.5%	38.7%	208.8%	60% MSCI All Country World Index (net div. reinvested) (hedged in CHF); 40% FTSE World Government Bond Index (TR) (hedged in CHF)

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

Subfonds	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%)	Max VaR (%)	Avg VaR (%)	Durchschnittlicher Hebel 30.9.2021 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	56.5%	75.7%	67.1%	205.8%	60% MSCI All Country World Index (net div. reinvested) (hedged in EUR); 40% FTSE World Government Bond Index (TR) (hedged in EUR)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	30.1%	44.5%	37.8%	118.9%	60% MSCI All Country World Index (net div reinvested); 40% FTSE World Government Bond Index (TR) (hedged in USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	Commitment-Ansatz						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	51.2%	62.1%	57.6%	103.2%	60% MSCI All Country World Index (net div. reinvested) (hedged in USD); 40% Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return Index (hedged in USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)	Absoluter VaR Ansatz*	Historischer VaR	15.6%	29.5%	22.2%	514.4%	n/a
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	43.6%	69.8%	62.9%	101.6%	36% MSCI USA Index (net div. reinvested); 12% MSCI Emerging Markets Index (net div. reinvested); 23% MSCI EMU Index (net div. reinvested) (hedged to USD); 15% MSCI United Kingdom Index (net div. reinvested) (hedged to USD); 7% MSCI Japan (net div. reinvested) (hedged to USD); 7% MSCI Switzerland (net div. reinvested) (hedged to USD).

*Absoluter VaR Ansatz; detaillierte Information können der Anlagepolitik des Subfonds entnommen werden.

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)* (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.79	0.79	0.79	0.79
– Belgien	0.91	0.91	0.91	0.91
– Britische Jungferninseln	0.10	0.10	0.10	0.10
– Cayman-Inseln	0.32	0.32	0.32	0.32
– China	0.33	0.33	0.33	0.33
– Curaçao	0.00	0.00	0.00	0.00
– Dänemark	0.30	0.30	0.30	0.30
– Deutschland	7.02	7.02	7.02	7.02
– Elfenbeinküste	0.07	0.07	0.07	0.07
– Finnland	0.41	0.41	0.41	0.41
– Frankreich	10.70	10.70	10.70	10.70
– Grossbritannien	20.36	20.36	20.36	20.36
– Honduras	0.01	0.01	0.01	0.01
– Hongkong	0.54	0.54	0.54	0.54
– Japan	1.25	1.25	1.25	1.25
– Kanada	3.16	3.16	3.16	3.16
– Liechtenstein	0.03	0.03	0.03	0.03
– Luxemburg	0.97	0.97	0.97	0.97
– Neuseeland	0.31	0.31	0.31	0.31
– Niederlande	1.44	1.44	1.44	1.44
– Norwegen	0.46	0.46	0.46	0.46
– Österreich	0.15	0.15	0.15	0.15
– Philippinen	0.03	0.03	0.03	0.03
– Saudiarabien	0.05	0.05	0.05	0.05
– Schweden	0.50	0.50	0.50	0.50
– Schweiz	11.71	11.71	11.71	11.71
– Singapur	0.14	0.14	0.14	0.14
– Südkorea	0.05	0.05	0.05	0.05
– Supranational	0.03	0.03	0.03	0.03
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	37.85	37.85	37.85	37.85
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	49.01	49.01	49.01	49.01
– Rating <=AA-	47.19	47.19	47.19	47.19
– kein Investment-Grade:	3.80	3.80	3.80	3.80
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	46 687 537.81 USD	884 923 721.18 USD	327 358 068.71 USD	2 765 604 425.02 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	866 184.38 USD	36 817 878.24 USD	9 870 223.54 USD	239 325 534.60 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.53%	106.53%	106.53%	106.53%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	1.86%	4.16%	3.02%	8.65%

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.79	0.79	0.79	0.79
– Belgien	0.91	0.91	0.91	0.91
– Britische Jungferninseln	0.10	0.10	0.10	0.10
– Cayman-Inseln	0.32	0.32	0.32	0.32
– China	0.33	0.33	0.33	0.33
– Curaçao	0.00	0.00	0.00	0.00
– Dänemark	0.30	0.30	0.30	0.30
– Deutschland	7.02	7.02	7.02	7.02
– Elfenbeinküste	0.07	0.07	0.07	0.07
– Finnland	0.41	0.41	0.41	0.41
– Frankreich	10.70	10.70	10.70	10.70
– Grossbritannien	20.36	20.36	20.36	20.36
– Honduras	0.01	0.01	0.01	0.01
– Hongkong	0.54	0.54	0.54	0.54
– Japan	1.25	1.25	1.25	1.25
– Kanada	3.16	3.16	3.16	3.16
– Liechtenstein	0.03	0.03	0.03	0.03
– Luxemburg	0.97	0.97	0.97	0.97
– Neuseeland	0.31	0.31	0.31	0.31
– Niederlande	1.44	1.44	1.44	1.44
– Norwegen	0.46	0.46	0.46	0.46
– Österreich	0.15	0.15	0.15	0.15
– Philippinen	0.03	0.03	0.03	0.03
– Saudiarabien	0.05	0.05	0.05	0.05
– Schweden	0.50	0.50	0.50	0.50
– Schweiz	11.71	11.71	11.71	11.71
– Singapur	0.14	0.14	0.14	0.14
– Südkorea	0.05	0.05	0.05	0.05
– Supranational	0.03	0.03	0.03	0.03
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	37.85	37.85	37.85	37.85
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	49.01	49.01	49.01	49.01
– Rating <=AA-	47.19	47.19	47.19	47.19
– kein Investment-Grade:	3.80	3.80	3.80	3.80
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	297 510 278.55 USD	265 643 151.26 USD	1 406 139 759.80 USD	45 908 855.40 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	3 540 234.84 USD	58 904 927.44 USD	302 059 007.86 USD	14 845 279.00 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.53%	106.53%	106.53%	106.53%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	1.19%	22.17%	21.48%	32.34%

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.79	0.79	0.79	0.79
– Belgien	0.91	0.91	0.91	0.91
– Britische Jungferninseln	0.10	0.10	0.10	0.10
– Cayman-Inseln	0.32	0.32	0.32	0.32
– China	0.33	0.33	0.33	0.33
– Curaçao	0.00	0.00	0.00	0.00
– Dänemark	0.30	0.30	0.30	0.30
– Deutschland	7.02	7.02	7.02	7.02
– Elfenbeinküste	0.07	0.07	0.07	0.07
– Finnland	0.41	0.41	0.41	0.41
– Frankreich	10.70	10.70	10.70	10.70
– Grossbritannien	20.36	20.36	20.36	20.36
– Honduras	0.01	0.01	0.01	0.01
– Hongkong	0.54	0.54	0.54	0.54
– Japan	1.25	1.25	1.25	1.25
– Kanada	3.16	3.16	3.16	3.16
– Liechtenstein	0.03	0.03	0.03	0.03
– Luxemburg	0.97	0.97	0.97	0.97
– Neuseeland	0.31	0.31	0.31	0.31
– Niederlande	1.44	1.44	1.44	1.44
– Norwegen	0.46	0.46	0.46	0.46
– Österreich	0.15	0.15	0.15	0.15
– Philippinen	0.03	0.03	0.03	0.03
– Saudiarabien	0.05	0.05	0.05	0.05
– Schweden	0.50	0.50	0.50	0.50
– Schweiz	11.71	11.71	11.71	11.71
– Singapur	0.14	0.14	0.14	0.14
– Südkorea	0.05	0.05	0.05	0.05
– Supranational	0.03	0.03	0.03	0.03
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	37.85	37.85	37.85	37.85
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	49.01	49.01	49.01	49.01
– Rating <=AA-	47.19	47.19	47.19	47.19
– kein Investment-Grade:	3.80	3.80	3.80	3.80
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	112 656 023.42 EUR	492 477 399.74 EUR	340 925 833.17 EUR	203 986 926.11 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	12 159 990.72 EUR	31 273 397.88 EUR	88 457 347.17 EUR	27 832 737.00 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.53%	106.53%	106.53%	106.53%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	10.79%	6.35%	25.95%	13.64%

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (in %)
nach Land:		
– Australien	0.79	0.79
– Belgien	0.91	0.91
– Britische Jungferninseln	0.10	0.10
– Cayman-Inseln	0.32	0.32
– China	0.33	0.33
– Curaçao	0.00	0.00
– Dänemark	0.30	0.30
– Deutschland	7.02	7.02
– Elfenbeinküste	0.07	0.07
– Finnland	0.41	0.41
– Frankreich	10.70	10.70
– Grossbritannien	20.36	20.36
– Honduras	0.01	0.01
– Hongkong	0.54	0.54
– Japan	1.25	1.25
– Kanada	3.16	3.16
– Liechtenstein	0.03	0.03
– Luxemburg	0.97	0.97
– Neuseeland	0.31	0.31
– Niederlande	1.44	1.44
– Norwegen	0.46	0.46
– Österreich	0.15	0.15
– Philippinen	0.03	0.03
– Saudiarabien	0.05	0.05
– Schweden	0.50	0.50
– Schweiz	11.71	11.71
– Singapur	0.14	0.14
– Südkorea	0.05	0.05
– Supranational	0.03	0.03
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	37.85	37.85
Total	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):		
– Rating > AA-	49.01	49.01
– Rating <=AA-	47.19	47.19
– kein Investment-Grade:	3.80	3.80
Total	100.00	100.00
Wertpapierleihe		
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen		
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	100 720 632.85 USD	467 581 582.25 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	670 589.61 USD	35 237 934.34 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.53%	106.53%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	0.67%	7.54%

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

a) Die Gesellschaft engagiert sich im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (definiert gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365). Wertpapierfinanzierungsgeschäfte umfassen Rückkauftransaktionen, Wertpapier- oder Commoditiesleihen und Wertpapier- oder Commoditiesverleihe, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Margin-Darlehen Transaktionen durch ihre Ausrichtung (Exposure) in Reverse-Repo-Geschäfte während des Jahres. In Übereinstimmung mit Artikel 13 der Verordnung, werden die Informationen zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften nachstehend aufgeführt:

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 30. September 2021.

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Asia Allocation Opportunity (USD)*	13.97%	14.58%
– Asian Equities (USD)	3.79%	3.96%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	2.04%	2.10%
– China Allocation Opportunity (USD)	12.92%	13.56%
– Credit Income Opportunities (USD)	3.32%	3.39%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	13.28%	16.26%
– Digital Transformation Themes (USD)	14.84%	15.19%
– Dynamic Alpha (USD)	39.03%	47.44%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	10.61%	10.85%
– European Growth and Income (EUR)	5.59%	5.93%
– Global Allocation (EUR)	21.71%	25.32%
– Global Equities (USD)	8.26%	8.58%
– Global Multi Income (USD)	0.95%	1.01%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	5.57%	6.35%

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 19 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte per Subfonds:

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)*	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
United Kingdom	1 113 911.73	7 186 827.82	1 309 579.17	80 826 016.87
French Republic	514 447.42	3 319 154.44	604 814.20	37 328 573.80
United States	429 633.95	2 771 947.88	505 102.57	31 174 464.09
Apple Inc	145 012.55	935 603.99	170 485.16	10 522 186.68
Amazon.Com Inc	142 360.47	918 493.06	167 367.22	10 329 750.17
Microsoft Corp	89 750.09	579 057.06	105 515.41	6 512 313.53
Nestle SA	83 804.40	540 696.17	98 525.31	6 080 891.17
Cie Financiere Richemont SA	72 475.63	467 604.23	85 206.54	5 258 869.24
Novartis AG	70 253.50	453 267.33	82 594.08	5 097 630.52
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	67 380.43	434 730.65	79 216.34	4 889 159.45

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

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

	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)
United Kingdom	2 312 943.87	7 546 796.00	46 679 041.81	4 004 140.87
French Republic	1 068 206.74	3 485 401.63	21 558 182.93	1 849 266.78
United States	892 098.71	2 910 787.02	18 004 031.00	1 544 390.66
Apple Inc	301 106.35	982 465.79	6 076 825.40	521 271.73
Amazon.Com Inc	295 599.53	964 497.82	5 965 688.51	511 738.38
Microsoft Corp	186 358.50	608 060.42	3 761 023.58	322 621.62
Nestle SA	174 012.78	567 778.14	3 511 866.41	301 248.85
Cie Financiere Richemont SA	150 489.53	491 025.23	3 037 128.22	260 525.68
Novartis AG	145 875.47	475 970.23	2 944 008.84	252 537.88
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	139 909.79	456 505.10	2 823 611.59	242 210.17

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)
United Kingdom	3 603 615.18	8 272 189.75	16 076 663.60	3 200 118.85
French Republic	1 664 288.56	3 820 416.46	7 424 823.68	1 477 938.38
United States	1 389 908.55	3 190 570.22	6 200 743.17	1 234 280.67
Apple Inc	469 130.03	1 076 899.84	2 092 910.95	416 601.60
Amazon.Com Inc	460 550.28	1 057 204.80	2 054 634.45	408 982.52
Microsoft Corp	290 350.47	666 506.84	1 295 328.88	257 839.96
Nestle SA	271 115.57	622 352.65	1 209 517.00	240 758.80
Cie Financiere Richemont SA	234 465.85	538 222.29	1 046 013.09	208 212.74
Novartis AG	227 277.05	521 720.22	1 013 941.97	201 828.87
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	217 982.40	500 384.11	972 476.13	193 574.94

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
United Kingdom	188 176.48	6 020 542.73
French Republic	86 907.16	2 780 518.98
United States	72 579.37	2 322 113.60
Apple Inc	24 497.41	783 773.31
Amazon.Com Inc	24 049.39	769 439.16
Microsoft Corp	15 161.75	485 087.15
Nestle SA	14 157.33	452 951.49
Cie Financiere Richemont SA	12 243.53	391 720.99
Novartis AG	11 868.14	379 710.69
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	11 382.78	364 182.16

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft ist derzeit UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gestellt hat

Keine

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

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, getrennt aufgeschlüsselt nach:

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 19 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Ungeprüften Informationen 3) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)*	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	4 488.00	28 956.07	5 276.36	325 651.91
1 Woche bis 1 Monat	6 310.84	40 716.78	7 419.39	457 917.62
1 Monat bis 3 Monate	27 993.25	180 609.16	32 910.49	2 031 204.82
3 Monate bis 1 Jahr	490 271.97	3 163 177.27	576 392.14	35 574 390.45
mehr als 1 Jahr	2 501 986.91	16 142 526.08	2 941 480.77	181 545 477.09
unbegrenzt	2 663 893.61	17 187 129.07	3 131 827.65	193 293 511.11

	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)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	9 318.96	30 406.40	188 072.10	16 132.88
1 Woche bis 1 Monat	13 103.92	42 756.17	264 458.86	22 685.35
1 Monat bis 3 Monate	58 125.62	189 655.37	1 173 071.47	100 626.39
3 Monate bis 1 Jahr	1 018 008.45	3 321 612.00	20 545 098.27	1 762 364.10
mehr als 1 Jahr	5 195 165.05	16 951 060.22	104 847 043.62	8 993 807.85
unbegrenzt	5 531 350.66	18 047 984.46	111 631 826.45	9 575 808.36

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	14 519.14	33 329.05	64 773.65	12 893.43
1 Woche bis 1 Monat	20 416.18	46 865.87	91 081.91	18 130.19
1 Monat bis 3 Monate	90 560.95	207 884.94	404 015.91	80 420.85
3 Monate bis 1 Jahr	1 586 078.57	3 640 883.46	7 075 908.60	1 408 485.56
mehr als 1 Jahr	8 094 176.39	18 580 386.52	36 110 223.87	7 187 872.50
unbegrenzt	8 617 960.63	19 782 746.47	38 446 961.45	7 653 008.67

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	758.17	24 257.06
1 Woche bis 1 Monat	1 066.11	34 109.22
1 Monat bis 3 Monate	4 728.98	151 299.74
3 Monate bis 1 Jahr	82 823.13	2 649 853.92
mehr als 1 Jahr	422 668.23	13 522 901.97
unbegrenzt	450 019.62	14 397 985.80

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

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

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	40.88%
EUR	20.90%
GBP	20.09%
CHF	12.84%
CAD	2.48%
JPY	0.62%
AUD	0.62%
HKD	0.60%
NOK	0.37%
DKK	0.26%
SEK	0.19%
SGD	0.09%
NZD	0.04%
TRY	0.01%
BRL	0.01%
PLN	0.00%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)*	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
bis zu 1 Tag	5 324 107.23	34 350 515.35	6 259 328.93	386 320 001.29
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 – 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)
bis zu 1 Tag	11 055 060.15	36 071 036.92	223 109 441.65	19 138 388.43
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)
bis zu 1 Tag	17 224 016.17	39 538 164.53	76 840 811.22	15 295 445.29
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	-	-	-	-

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

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

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
bis zu 1 Tag	899 417.57	28 776 081.83
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-
unbegrenzt	-	-

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)* Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	5 324 107.23	34 350 515.35	6 259 328.93	386 320 001.29

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	11 055 060.15	36 071 036.92	223 109 441.65	19 138 388.43

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	17 224 016.17	39 538 164.53	76 840 811.22	15 295 445.29

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-
Trilateral	899 417.57	28 776 081.83

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

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

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Aufwendungen betreffend der Ausübung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Absicherung werden von den Gegenparteien sowie der Verwahrstelle getragen. Die Aufteilung des Ertrags aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt.

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)*	0.28%
– Asian Equities (USD)	0.13%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	0.14%
– China Allocation Opportunity (USD)	0.47%
– Credit Income Opportunities (USD)	0.09%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	0.12%
– Digital Transformation Themes (USD)	0.14%
– Dynamic Alpha (USD)	0.14%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	0.17%
– European Growth and Income (EUR)	0.41%
– Global Allocation (EUR)	0.16%
– Global Equities (USD)	0.44%
– Global Multi Income (USD)	1.01%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	0.31%

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Prozentsatz
– Asia Allocation Opportunity (USD)*	0.11%
– Asian Equities (USD)	0.05%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	0.05%
– China Allocation Opportunity (USD)	0.19%
– Credit Income Opportunities (USD)	0.04%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	0.05%
– Digital Transformation Themes (USD)	0.06%
– Dynamic Alpha (USD)	0.06%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	0.07%
– European Growth and Income (EUR)	0.16%
– Global Allocation (EUR)	0.06%
– Global Equities (USD)	0.18%
– Global Multi Income (USD)	0.40%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	0.12%

* ehemals UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD)

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

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

Allgemeine Angaben

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Long Short (USD)

Verpflichtung in TRS:

Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, exklusive nicht realisierter Gewinne/Verluste):	141 524.92 USD
Nominalwert % des Nettofondsvermögens:	6.57%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 7 enthalten.

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien des Total Return Swaps

Es gibt eine Gegenpartei: Morgan Stanley

Land in dem die Gegenparteien des Total Return Swaps etabliert sind:

Grossbritannien

Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral on Synthetic Equity Swaps: 0.00 USD - Cash

Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Long Short (USD)
bis zu 1 Tag	-
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	141 524.92 USD

Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Long Short (USD)
Abwicklung und Clearing der Geschäfte	
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	141 524.92 USD
Trilateral	-

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

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Total Return Swaps

Es gibt keine Gebührenvereinbarungen auf TRS und 100% der angefallenen Erträgen/Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Die Transaktionskosten auf TRS sind nicht separat identifizierbar, wie in Erläuterung 10 erläutert.

Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft» oder der «AIFM») hat eine Vergütungspolitik (die «Politik») eingeführt, deren Zieleinerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäss

- (i) dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das «OGAW-Gesetz») zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die «OGAW-Richtlinie»), geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU (die «OGAW-V-Richtlinie»);
- (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds («AIFM-Richtlinie»), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung;
- (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579, jeweils am 14. Oktober 2016 veröffentlicht;
- (iv) dem CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für Vergütungspolitiken im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010;
- (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II);
- (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II, Level 2);
- (vii) dem CSSF-Rundschreiben 14/585 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien 2013/606 für Vergütungspolitiken und -praktiken (MiFID-Leitlinien der ESMA).

und andererseits darin besteht, die Total Reward Principles der UBS Group AG (die «UBS Group») einzuhalten.

Zweck der Vergütungspolitik ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll sie Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement, gegebenenfalls einschliesslich Nachhaltigkeitsrisiken, sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS Group vereinbar sein und diese fördern.

Details zur Politik der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter <https://www.ubs.com/global/en/asset-management/investment-capabilities/white-labelling-solutions/fund-management-company-services/fml-procedures.html>.

Die Politik wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat genehmigt. Im März 2021 wurde die Politik aktualisiert, um Nachhaltigkeitsrisiken zu integrieren. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 24. September 2021. An der Politik wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

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

Die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM hält die Bestimmungen der OGAW-Richtlinie/AIFM-Richtlinie so ein, wie es ihrer/seiner Grösse, ihrer/seiner internen Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer/seiner Geschäftstätigkeit entspricht.

Unter Berücksichtigung des Gesamtumfangs der verwalteten OGAW und AIF ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM der Auffassung, dass, obwohl es sich bei einem wesentlichen Teil derselben nicht um komplexe oder riskante Anlagen handelt, der Proportionalitätsgrundsatz zwar nicht auf Unternehmensebene, jedoch auf der Ebene der identifizierten Mitarbeitenden anwendbar ist.

Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Aufgrund der Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes auf die identifizierten Mitarbeitenden werden folgende Anforderungen bezüglich der Auszahlungsprozesse für identifizierte Mitarbeitende nicht angewandt:

- Zahlung variabler Vergütungen in Form von Instrumenten, die überwiegend auf diejenigen Fonds bezogen sind, auf die sich ihre Tätigkeit bezieht;
- Zurückstellungsanforderungen;
- Sperrfristen;
- Nachträgliche Risikobewertung (Malus- oder Clawback-Regelungen).

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche Gesamtvergütung des/der Mitarbeitenden die im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegte Schwelle überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die gesamten Beträge der in eine feste und eine variable Komponente aufgeteilten Gesamtvergütung, die von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM an ihre/seine Mitarbeitenden und ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden während des zum 31. Dezember 2020 abgeschlossenen Geschäftsjahres gezahlt wurde, sind folgende:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt-Vergütung	Anzahl Empfänger
Alle Mitarbeitenden	7 975	919	8 894	79
- davon identifizierte Mitarbeitende	3 393	498	3 891	22
- davon Senior Management*	1 337	285	1 622	7
- davon sonstige identifizierte	2 056	213	2 269	15

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

Vergütung von Beauftragten

Im Zuge der Entwicklung von Markt- oder aufsichtsrechtlicher Praxis kann UBS AM es als angemessen erachten, Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, wie quantitative Vergütungsangaben berechnet werden. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden, kann dies dazu führen, dass die Angaben in Bezug auf einen Fonds nicht mit den Angaben des Vorjahres oder mit Angaben zu anderen UBS-Fonds im selben Jahr vergleichbar sind.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 1 180 330, wovon EUR 864 417 auf variable Vergütungen entfielen (14 Empfänger).

Das Portfoliomanagement für Multi Strategy Alternatives (EUR) wurde vom Verwalter an UBS Hedge Fund Solutions LLC («HFS») delegiert. HFS unterliegt bezüglich der Vergütung seiner Mitarbeitenden, an die Tätigkeiten des Portfoliomanagements delegiert wurden, nicht den gleichen aufsichtsrechtlichen Anforderungen wie in Artikel 22 Absatz 2 Buchstabe e der Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMD) festgelegt. HFS hat dem Verwalter bestätigt, dass der OGAW (d. h. UBS (Lux) Key Selection SICAV und/oder der Verwalter (d. h. UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.) für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr keine Vergütungen an die angegebenen Mitarbeitenden von HFS gezahlt hat, die den delegierten Portfolios (d. h. Multi Strategy Alternatives (EUR)) zugeordnet sind.

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

Artikel 6:

UBS (Lux) Key Selection SICAV – 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 – Dynamic Alpha (USD)*
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)*
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)*
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)*
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)*
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)*
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)*
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)*
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 – Digital Transformation Dynamic (USD)*
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)*
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China A Equity Quantitative (USD)*
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Long Short (USD)*
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)*

* Die diesem Subfonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten.

