

Jahresbericht 2019/2020

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 88 580

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

UBS (Lux) Key Selection SICAV
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 – 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 – Emerging Markets Income (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)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| Inhaltsverzeichnis | Seite | ISIN |
|---|-------|--|
| Management und Verwaltung | 4 | |
| Charakteristik der Gesellschaft | 6 | |
| Bericht des Réviseur d'entreprises agréé | 12 | |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV | 14 | |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) | 16 | I-A2-acc LU2066630570 I-B-acc LU1881004144 I-X-acc LU2197696524 I-X-dist LU1425939128 K-X-acc LU1810131091 P-acc LU0235996351 (GBP) P-dist LU0246169758 Q-acc LU0425184842 U-X-acc LU0425186540 |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD) | 22 | 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) | 31 | I-X-acc LU2072949774 Q-acc LU2090086534 |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD) | 36 | I-A3-acc LU2095280298 I-X-acc LU1946875082 P-6%-mdist LU1226288253 (HKD) P-6%-mdist LU1226288170 (AUD hedged) P-6%-mdist LU1269690746 (RMB hedged) P-6%-mdist LU1226287958 (SGD hedged) P-6%-mdist LU1226288097 P-acc LU1226287529 P-mdist LU1226287875 (HKD) P-mdist LU1951186391 (AUD hedged) P-mdist LU2092904486 (SGD hedged) P-mdist LU1226287792 Q-6%-mdist LU2037085722 Q-acc LU2118508683 |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Long Short (USD) | 48 | I-X-acc LU2072950194 |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD) | 51 | P-acc LU2041032165 (CHF hedged) P-acc LU2041033056 (EUR hedged) P-acc LU2041032678 Q-acc LU2041032322 (CHF hedged) Q-acc LU2041033213 (EUR hedged) Q-acc LU2041032835 |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD) | 57 | F-acc LU2198972270 (EUR hedged) F-dist LU2206586609 F-UKdist LU2198973245 I-X-acc LU2054467290 K-X-acc LU2211527788 P-acc LU2054465674 (CHF hedged) P-acc LU2054466649 (EUR hedged) P-acc LU2054466219 Q-acc LU2054465831 (CHF hedged) Q-acc LU2054466995 (EUR hedged) Q-acc LU2054466482 (GBP hedged) Q-acc LU2078554057 |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD) | 63 | F-acc LU0425150785 I-A1-acc LU0425151833 (EUR hedged) I-A2-acc LU0920342325 I-B-acc LU0425154183 (EUR hedged) I-B-acc LU0945635695 I-X-acc LU0425154852 (CHF hedged) I-X-acc LU0943632256 (EUR hedged) I-X-acc LU1191107694 (EUR hedged) N-4%-mdist LU1240811577 (EUR hedged) N-acc LU1089022138 |

| | | | |
|--|-----|--------------------------|--------------|
| | | (EUR hedged) P-4%-mdist | LU1240811494 |
| | | P-acc | LU0218832805 |
| | | (CHF hedged) P-acc | LU0849400626 |
| | | (EUR hedged) P-acc | LU0849401350 |
| | | Q-acc | LU1240792256 |
| | | (EUR hedged) Q-acc | LU1121267162 |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD) | 74 | (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 |
| | | (SGD hedged) P-mdist | LU0882747412 |
| | | 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 – European Equity Value Opportunity (EUR) | 80 | I-B-acc | LU0421770834 |
| | | K-1-acc | LU0421769158 |
| | | P-acc | LU0153925689 |
| | | Q-acc | LU0421769745 |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR) | 86 | K-1-8%-mdist | LU1055648213 |
| | | (HKD hedged) P-6%-mdist | LU1722559652 |
| | | (USD hedged) P-6%-mdist | LU1722559579 |
| | | P-8%-mdist | LU1038902414 |
| | | (AUD hedged) P-8%-mdist | LU1089952383 |
| | | (GBP hedged) P-8%-mdist | LU1124146223 |
| | | (HKD hedged) P-8%-mdist | LU1038902844 |
| | | (RMB hedged) P-8%-mdist | LU1038902760 |
| | | (SGD hedged) P-8%-mdist | LU1038903065 |
| | | (USD hedged) P-8%-mdist | LU1038902687 |
| | | P-acc | LU1038902331 |
| | | (SGD hedged) P-acc | LU1038902927 |
| | | (USD hedged) P-acc | LU1038902505 |
| | | (SGD hedged) P-mdist | LU1046463953 |
| | | (USD hedged) P-mdist | LU1046463011 |
| | | Q-8%-mdist | LU1240794625 |
| | | (GBP hedged) Q-8%-mdist | LU1240793734 |
| | | (USD hedged) Q-8%-mdist | LU1240794385 |
| | | Q-acc | LU1240794898 |
| | | (USD hedged) Q-acc | LU1240794468 |
| | | (USD hedged) Q-mdist | LU1240794542 |
| | | QL-8%-mdist | LU2209017693 |
| | | (USD hedged) QL-8%-mdist | LU2209017263 |
| | | (USD hedged) QL-acc | LU2209017347 |
| | | (USD hedged) QL-mdist | LU2209017420 |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF) | 100 | K-1-acc | LU0423409522 |
| | | P-acc | LU0197216715 |
| | | Q-acc | LU0423410538 |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) | 107 | I-A2-acc | LU0423399384 |
| | | (CAD hedged) I-X-dist | LU0423402782 |
| | | (USD hedged) I-X-dist | LU1611256956 |
| | | K-1-UKdist | LU1240062015 |
| | | N-6%-mdist | LU1121266784 |
| | | N-acc | LU0423397842 |
| | | P-acc | LU0197216558 |
| | | (CAD hedged) P-acc | LU0218832045 |
| | | (GBP hedged) P-acc | LU0678606244 |
| | | Q-acc | LU0423398907 |
| | | (CAD hedged) Q-acc | LU0423401628 |
| | | (GBP hedged) Q-acc | LU1240794971 |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) | 119 | I-X-acc | LU0423408631 |
| | | K-1-acc | LU0423406858 |
| | | P-acc | LU0197216392 |
| | | (JPY) P-acc | LU0953722104 |
| | | Q-acc | LU0423407401 |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation Focus Europe (EUR) | 126 | K-1-acc | LU0424172541 |
| | | P-acc | LU0263318890 |
| | | (CHF hedged) P-acc | LU0263319278 |
| | | Q-acc | LU0424173358 |
| | | (CHF hedged) Q-acc | LU0424176021 |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD) | 133 | I-B-acc | LU0421789008 |
| | | I-X-acc | LU0421789263 |
| | | P-acc | LU0161942395 |
| | | (EUR) P-acc | LU0161942635 |
| | | Q-acc | LU0421788299 |
| | | (EUR) Q-acc | LU1240795606 |
| | | U-X-acc | LU0421789420 |

| | | | |
|---|-----|--|--|
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD) | 139 | I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc K-1-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 LU1252257644 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) | 148 | I-X-acc P-acc Q-acc | LU1877492717 LU1877492550 LU1877492634 |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Asset Defensive Growth (USD) | 154 | I-X-acc P-acc Q-acc | LU1732779621 LU1732779464 LU1732779548 |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) | 159 | I-A1-acc (CHF hedged) I-A1-acc (USD hedged) I-A1-acc 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 LU0502418741 LU0502419046 LU0502419392 LU1240795515 LU1240795358 LU1273487584 LU1240795432 LU0500994743 |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) | 164 | 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) | 183 | | |
| Ungeprüfte Informationen | 204 | | |

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 J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwaltungsrat

Thomas Portmann, Präsident
Managing Director, UBS Fund Management
(Switzerland) AG, Basel, Schweiz

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

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

Tobias Meyer, Mitglied
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Iris Eberhard, Mitglied (bis zum 31. März 2020)
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Verwaltungsgesellschaft

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
33A, avenue J.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)*
UBS Asset Management (UK) Ltd., London

UBS (Lux) Key Selection SICAV
– *China Allocation Opportunity (USD)*
– *China Equity Long Short (USD)*
– *Emerging Markets Income (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)*
– *Global Multi Income (USD)*
– *Multi Asset Defensive Growth (EUR)*
– *Multi Asset Defensive Growth (USD)*
UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago

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

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Administrationsstelle

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

Réviseur d'entreprises agréé der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenplatz 6, CH-4052 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)*
- *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 Ungarn und im Vereinigten Königreich

* 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 Anlagensfonds 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 2020 sind folgende Subfonds aktiv:

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | Rechnungswährung der Subfonds |
|---|-------------------------------|
| – 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 |
| – Digital Transformation Dynamic (USD) | USD |
| – Digital Transformation Themes (USD) | USD |
| – Dynamic Alpha (USD) | USD |
| – Emerging Markets Income (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 Allocation Focus Europe (EUR) | EUR |
| – Global Equities (USD) | USD |

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | Rechnungswährung der Subfonds |
|--|-------------------------------|
| – Global Multi Income (USD) | USD |
| – Multi Asset Defensive Growth (EUR) | EUR |
| – Multi Asset Defensive Growth (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. 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 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. 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-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. 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, 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 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. 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, 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 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 die 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 die 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 maximale Ausgabekommission für Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «mdist» beträgt 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 2020 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 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen

könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds (mit Ausnahme der Teilfonds, für die ein Beschluss zur Schliessung vorliegt) seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

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

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

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

Luxemburg, 25. Januar 2021

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé



Isabelle Nicks

UBS (Lux) Key Selection SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

| | EUR |
|---|-------------------------|
| | 30.9.2020 |
| Aktiva | |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 4 533 919 005.47 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 391 104 961.38 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 4 925 023 966.85 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 199 994 097.21* |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 51 819 708.04 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 39 068 271.14 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 22 748 148.31 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 11 199 027.50 |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln | 2 918.84 |
| Forderungen aus Dividenden | 1 795 185.39 |
| Zinsforderungen aus Swaps (Erläuterung 1) | 77 043.71 |
| Sonstige Forderungen | 993 691.03 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | 2 507 006.14 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 4 354 812.80 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1) | 2 234 662.05 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1) | 9 966.93 |
| Total Aktiva | 5 261 828 505.94 |
| Passiva | |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Optionen, futures-styled (Erläuterung 1) | -10 651.37 |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -1 483 742.22 |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -8 229 285.35 |
| Kontokorrentkredit | -863 322.00 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit | -8.27 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -59 860 141.89 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -7 275 492.05 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -265 834.66 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -2 634 730.80 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -338 546.03 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -514 019.31 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -3 487 296.14 |
| Total Passiva | -81 475 773.95 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 5 180 352 731.99 |

* Zum 30. September 2020 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von EUR 801 603.21 als Sicherheit eingesetzt.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

| | 1.10.2019-30.9.2020 |
|--|----------------------------|
| Erträge | |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 522 403.31 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 30 063 090.56 |
| Dividenden (Erläuterung 1) | 31 137 118.50 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 3 181 982.05 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16) | 817 939.70 |
| Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1) | 25.35 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 4 535 693.15 |
| Total Erträge | 70 258 252.62 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1) | -346 848.75 |
| Zinsaufwand auf Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1) | -1 289.20 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -51 618 737.20 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -1 013 696.14 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16) | -327 175.88 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -1 113 071.97 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -407 215.23 |
| Total Aufwendungen | -54 828 034.37 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 15 430 218.25 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 173 054 702.88 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen | 666 892.88 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | -189 667.18 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -69 231 493.85 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen, futures-styled | -123 237.64 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | -7 820 930.17 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | -2 970 985.22 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps | -67 673.90 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 4 159 476.69 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 97 477 084.49 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 112 907 302.74 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 137 267 032.92 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen | 148 289.81 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 97 375.75 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | 1 392 294.37 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen, futures-styled | -10 651.37 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | 5 437 197.44 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | -987 535.18 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps | 9 966.93 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 143 353 970.67 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 256 261 273.41 |

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

EUR

| | 1.10.2019-30.9.2020 |
|--|----------------------------|
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 3 194 716 429.11* |
| Zeichnungen | 3 562 845 848.56 |
| Rücknahmen | -1 757 921 598.40 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | 1 804 924 250.16 |
| Ausbezahlte Dividende | -75 549 220.69 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 15 430 218.25 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 97 477 084.49 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 143 353 970.67 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 256 261 273.41 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 5 180 352 731.99 |

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. September 2020. Mit den Wechselkursen vom 30. September 2019 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 3 326 199 465.12.

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 30.9.2020 | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD | | 510 670 568.58 | 259 608 221.57 | 283 447 589.33 |
| Klasse I-A2-acc¹ | LU2066630570 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 247 620.0200 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 125.62 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 125.62 | - | - |
| Klasse I-B-acc | LU1881004144 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 230 620.0000 | 142 377.2870 | 117.2870 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 142.40 | 105.30 | 100.18 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 142.40 | 105.30 | 100.18 |
| Klasse I-X-acc³ | LU2197696524 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 514 972.1010 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 101.59 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 101.59 | - | - |
| Klasse I-X-dist | LU1425939128 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 337 189.1770 | 135 969.2040 | 111 449.2040 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 195.37 | 146.84 | 143.11 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 195.37 | 146.84 | 143.11 |
| Klasse K-X-acc | LU1810131091 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 100 000.0000 | 100 000.0000 | 100 000.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 133.58 | 98.63 | 93.70 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 133.58 | 98.63 | 93.70 |
| Klasse P-acc | LU0235996351 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 377 875.1290 | 286 298.9980 | 345 584.1660 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 268.24 | 202.15 | 196.03 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 268.24 | 202.15 | 196.03 |
| Klasse (GBP) P-dist | LU0246169758 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 18 026.1250 | 16 956.5270 | 18 698.2280 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP | | 207.20 | 162.37 | 148.77 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ² | | 207.20 | 162.37 | 148.77 |
| Klasse Q-acc | LU0425184842 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 893 083.7300 | 629 439.3970 | 745 107.3420 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 201.36 | 150.30 | 144.35 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 201.36 | 150.30 | 144.35 |
| Klasse U-X-acc | LU0425186540 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 233.4350 | 3 371.6170 | 4 771.6750 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 23 673.99 | 17 473.44 | 16 593.48 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 23 673.99 | 17 473.44 | 16 593.48 |

¹ Erste NAV 6.12.2019

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 14.7.2020

Performance

| | Währung | 2019/2020 | 2018/2019 | 2017/2018 |
|------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse I-A2-acc ¹ | USD | - | - | - |
| Klasse I-B-acc | USD | 35.2% | 5.1% | - |
| Klasse I-X-acc ¹ | USD | - | - | - |
| Klasse I-X-dist | USD | 35.5% | 5.3% | 0.1% |
| Klasse K-X-acc | USD | 35.4% | 5.3% | - |
| Klasse P-acc | USD | 32.7% | 3.1% | -2.2% |
| Klasse (GBP) P-dist | GBP | 27.6% | 9.4% | 0.1% |
| Klasse Q-acc | USD | 34.0% | 4.1% | -1.2% |
| Klasse U-X-acc | USD | 35.5% | 5.3% | 0.1% |

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

Asiatische Aktien ohne Japan stiegen im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020. Die Märkte erholten sich im 4. Quartal 2019 aufgrund des Handelsabkommens zwischen den USA und China (Phase Eins) und einer Pause bei bestimmten Tarifmassnahmen. Im Jahr 2020 verursachte der Ausbruch von COVID-19 eine erhebliche Volatilität, aber der Markt hat sich seither wieder erholt. China, Taiwan und Korea sind im bisherigen Jahresverlauf gestiegen und liegen bei der Erholung von COVID-19 vorn. Auf Sektorebene sind in diesem Jahr Gesundheitswesen, Nicht-Basiskonsumgüter und IT am stärksten gestiegen.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 positive Renditen. Den grössten Beitrag leisteten China und Taiwan. Auf Sektorebene trugen IT, Nicht-Basiskonsumgüter und Kommunikationsdienste zur Steigerung der Renditen bei. Die grössten positiven Beiträge auf Einzeltitelebene leisteten die durch COVID-19 Begünstigten, die von den sich beschleunigenden Trends etwa von Offline- hin zu Online-Transaktionen profitieren werden, beispielsweise Alibaba, Taiwan Semiconductor Manufacturing, Tencent und TAL Education.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| China | 38.11 |
| Taiwan | 15.43 |
| Südkorea | 13.42 |
| Indien | 11.11 |
| Hongkong | 5.87 |
| Singapur | 4.04 |
| Indonesien | 2.06 |
| Thailand | 0.54 |
| Total | 90.58 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Elektronik & Halbleiter | 24.29 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 15.46 |
| Diverse Dienstleistungen | 9.72 |
| Versicherungen | 6.78 |
| Chemie | 6.01 |
| Banken & Kreditinstitute | 4.36 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 4.34 |
| Gesundheits- & Sozialwesen | 3.26 |
| Fahrzeuge | 2.43 |
| Gastgewerbe & Freizeit | 2.37 |
| Tabak & alkoholische Getränke | 2.30 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 2.18 |
| Energie- & Wasserversorgung | 1.38 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 1.25 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 1.19 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 1.16 |
| Diverse Handelsfirmen | 1.14 |
| Immobilien | 0.96 |
| Total | 90.58 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|---|-----------------------|
| Aktiva | 30.9.2020 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 385 661 917.33 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 76 885 177.90 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 462 547 095.23 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 47 162 093.24 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 912 154.02 |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln | 180.73 |
| Forderungen aus Dividenden | 536 359.83 |
| Sonstige Forderungen | 121 688.59 |
| Total Aktiva | 511 279 571.64 |
| Passiva | |
| Kontokorrentkredit | -4.45 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit | -0.61 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -170 479.43 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -107 176.08 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -179 918.24 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -42 700.24 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -108 724.01 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -331 342.49 |
| Total Passiva | -609 003.06 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 510 670 568.58 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|----------------------------|
| Erträge | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 48 146.24 |
| Dividenden (Erläuterung 1) | 7 281 912.46 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16) | 89 268.73 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 721 144.68 |
| Total Erträge | 8 140 472.11 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -3 243 053.47 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -130 226.21 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16) | -35 707.49 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -105 089.65 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -72 975.14 |
| Total Aufwendungen | -3 587 051.96 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 4 553 420.15 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 31 224 124.25 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 1 944.70 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 228 401.22 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 31 454 470.17 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 36 007 890.32 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 59 043 402.41 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 59 043 402.41 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 95 051 292.73 |

Veränderung des Nettovermögens

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 259 608 221.57 |
| Zeichnungen | 305 524 590.00 |
| Rücknahmen | -149 194 833.18 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | 156 329 756.82 |
| Ausbezahlte Dividende | -318 702.54 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 4 553 420.15 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 31 454 470.17 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 59 043 402.41 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 95 051 292.73 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 510 670 568.58 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.10.2019-30.9.2020 |
|--|---------------------|
| Klasse | I-A2-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 247 620.0200 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 247 620.0200 |
| Klasse | I-B-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 142 377.2870 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 96 620.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -8 377.2870 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 230 620.0000 |
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 514 972.1010 |
| 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 | 135 969.2040 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 235 039.9730 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -33 820.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 337 189.1770 |
| Klasse | K-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 100 000.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 100 000.0000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 286 298.9980 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 197 618.6890 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -106 042.5580 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 377 875.1290 |
| Klasse | (GBP) P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 16 956.5270 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 6 585.0300 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -5 515.4320 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 18 026.1250 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 629 439.3970 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 710 006.9610 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -446 362.6280 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 893 083.7300 |
| Klasse | U-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 3 371.6170 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 60.6950 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2 198.8770 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 233.4350 |

Jährliche Ausschüttung¹

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | | | | |
|-------------------------------|-----------|-----------|---------|------------------|
| – Asian Equities (USD) | | | | |
| | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
| I-X-dist | 2.12.2019 | 5.12.2019 | USD | 2.84 |
| (GBP) P-dist | 2.12.2019 | 5.12.2019 | GBP | 0.00 |

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020

| 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 | | | | |
| CNY | EVE ENERGY CO LTD 'A' CNY1 | 967 545.00 | 7 038 225.91 | 1.38 |
| CNY | JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1 | 838 688.00 | 11 068 859.00 | 2.17 |
| CNY | KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1 | 47 999.00 | 11 761 993.51 | 2.30 |
| HKD | PING AN INSURANCE 'H' CNY1 | 1 435 500.00 | 14 735 695.28 | 2.88 |
| CNY | SHANDONG SINOCERA 'A' CNY1 | 1 077 982.00 | 5 883 413.77 | 1.15 |
| HKD | TENCENT HLDGS LIM1 HKD0.00002 | 691 600.00 | 45 716 863.66 | 8.95 |
| HKD | ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S | 874 000.00 | 5 465 632.06 | 1.07 |
| Total China | | | 101 670 683.19 | 19.90 |
| Hongkong | | | | |
| HKD | AIA GROUP LTD NPV | 2 027 600.00 | 19 868 821.57 | 3.89 |
| HKD | CHINA JINMAO HOLDI NPV | 7 636 000.00 | 4 212 287.70 | 0.83 |
| HKD | TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1 | 447 500.00 | 5 879 357.67 | 1.15 |
| Total Hongkong | | | 29 960 466.94 | 5.87 |
| Indien | | | | |
| INR | GODREJ CONSUMER PR INR1 | 532 762.00 | 5 234 830.73 | 1.02 |
| INR | RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT) | 621 861.00 | 18 832 408.83 | 3.69 |
| INR | TATA CONSULTANCY S INR1 | 414 543.00 | 14 003 327.70 | 2.74 |
| Total Indien | | | 38 070 567.26 | 7.45 |
| Indonesien | | | | |
| IDR | BK MANDIRI IDR250 | 31 535 100.00 | 10 520 432.84 | 2.06 |
| Total Indonesien | | | 10 520 432.84 | 2.06 |
| Singapur | | | | |
| SGD | AEM HOLDINGS LTD NPV (POST SPLIT) | 1 874 200.00 | 5 273 246.61 | 1.03 |
| SGD | VENTURE CORP LTD SGD0.25 | 397 377.00 | 5 583 856.88 | 1.10 |
| Total Singapur | | | 10 857 103.49 | 2.13 |
| Südkorea | | | | |
| KRW | HANSOL CHEMICAL CO KRW5000 | 46 949.00 | 5 962 474.55 | 1.17 |
| KRW | INCROSS CO LTD KRW500 | 122 000.00 | 4 548 365.74 | 0.89 |
| KRW | S&S TECH CORPORATI KRW500 | 172 234.00 | 5 656 459.79 | 1.11 |
| KRW | SAMSUNG ELECTRONIC KRW100 | 666 116.00 | 32 895 232.17 | 6.44 |
| KRW | SK HYNIX INC KRW5000 | 272 618.00 | 19 449 198.21 | 3.81 |
| Total Südkorea | | | 68 511 730.46 | 13.42 |
| Taiwan | | | | |
| TWD | CHAILEASE HOLDING TWD10 | 1 344 531.00 | 6 091 828.73 | 1.19 |
| TWD | NANYA TECHNOLOGY C TWD10 | 3 033 000.00 | 6 035 962.39 | 1.18 |
| TWD | NIEN MADE ENTERPRI TWD10 | 492 000.00 | 5 844 222.44 | 1.15 |
| TWD | TAIWAN SEMICON MAN TWD10 | 2 617 000.00 | 39 223 060.03 | 7.68 |
| Total Taiwan | | | 57 195 073.59 | 11.20 |
| Total Inhaberaktien | | | 316 786 057.77 | 62.03 |
| Namensaktien | | | | |
| China | | | | |
| HKD | AK MEDICAL HLDGS L HKD0.01 | 2 314 000.00 | 5 910 359.59 | 1.16 |
| HKD | ALIBABA GROUP HLDG USD1 | 1 391 800.00 | 49 625 691.72 | 9.72 |
| HKD | ARCHOSAIUR GAMES IN HKD0.00001 | 1 644 000.00 | 4 942 574.56 | 0.97 |
| CNY | HANGZHOU TIGERMED 'A' CNY1 | 155 503.00 | 2 352 089.91 | 0.46 |
| HKD | HANGZHOU TIGERMED NPV | 198 100.00 | 2 821 948.25 | 0.55 |
| HKD | MING YUAN CLOUD GR HKD0.0001 | 178 000.00 | 666 060.22 | 0.13 |
| HKD | NONGFU SPRING CO L CNY1 H | 154 800.00 | 699 092.26 | 0.14 |
| HKD | YIHAI INTERNATIONA USD0.00001 | 595 000.00 | 9 308 337.03 | 1.82 |
| Total China | | | 76 326 153.54 | 14.95 |
| Indien | | | | |
| INR | EICHER MOTORS INR1 | 232 716.00 | 6 941 894.93 | 1.36 |
| INR | HDFC BANK INR1 | 804 314.00 | 11 758 377.33 | 2.30 |
| Total Indien | | | 18 700 272.26 | 3.66 |
| Taiwan | | | | |
| TWD | ASE TECHNOLOGY HOL TWD10 | 3 299 000.00 | 6 756 522.95 | 1.33 |
| Total Taiwan | | | 6 756 522.95 | 1.33 |
| Total Namensaktien | | | 101 782 948.75 | 19.94 |
| Depository Receipts | | | | |
| China | | | | |
| USD | TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS | 222 400.00 | 16 619 952.00 | 3.26 |
| Total China | | | 16 619 952.00 | 3.26 |
| Singapur | | | | |
| USD | SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS | 62 900.00 | 9 758 935.00 | 1.91 |
| Total Singapur | | | 9 758 935.00 | 1.91 |
| Taiwan | | | | |
| USD | TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10 | 104 800.00 | 8 437 448.00 | 1.65 |
| Total Taiwan | | | 8 437 448.00 | 1.65 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| Thailand | | | |
| THB SIAM WELLNESS GP THB0.25(NVDR) | 14 160 900.00 | 2 772 538.91 | 0.54 |
| Total Thailand | | 2 772 538.91 | 0.54 |
| Total Depository Receipts | | 37 588 873.91 | 7.36 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 456 157 880.43 | 89.33 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Inhaberaktien | | | |
| Taiwan | | | |
| TWD POYA INTERNATIONAL TWD10 | 335 000.00 | 6 389 214.80 | 1.25 |
| Total Taiwan | | 6 389 214.80 | 1.25 |
| Total Inhaberaktien | | 6 389 214.80 | 1.25 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 6 389 214.80 | 1.25 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 462 547 095.23 | 90.58 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 47 162 093.24 | 9.24 |
| Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten | | -4.45 | 0.00 |
| Andere Aktiva und Passiva | | 961 384.56 | 0.18 |
| Total des Nettovermögens | | 510 670 568.58 | 100.00 |

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 30.9.2020 | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD | | 227 763 087.31 | 323 002 713.34 | 440 953 185.01 |
| Klasse P-4%-mdist | LU1107510874 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 679 643.5270 | 978 556.4510 | 1 436 974.8750 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 98.17 | 94.95 | 96.54 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 98.01 | 94.81 | 96.54 |
| Klasse P-acc | LU0974636200 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 610 814.5560 | 905 325.4470 | 1 450 396.0940 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 130.46 | 121.34 | 118.56 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 130.25 | 121.16 | 118.56 |
| Klasse (HKD) P-acc | LU0974636622 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 91 829.4440 | 110 320.2000 | 152 027.5210 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in HKD | | 1 304.77 | 1 227.48 | 1 197.17 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹ | | 1 302.68 | 1 225.64 | 1 197.17 |
| Klasse P-dist | LU0974636382 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 22 903.1890 | 48 545.7390 | 96 891.5720 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 126.19 | 118.42 | 116.11 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 125.99 | 118.24 | 116.11 |
| Klasse P-mdist | LU0974636119 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 139 689.6190 | 201 862.9270 | 250 469.8050 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 107.00 | 102.32 | 103.34 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 106.83 | 102.17 | 103.34 |
| Klasse (HKD) P-mdist | LU0974636549 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 92 790.4070 | 184 103.2960 | 284 089.4300 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in HKD | | 1 069.57 | 1 034.46 | 1 043.10 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹ | | 1 067.86 | 1 032.91 | 1 043.10 |
| Klasse (SGD hedged) P-mdist | LU0974636895 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 247 650.4570 | 364 045.7660 | 413 331.4050 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in SGD | | 104.58 | 100.64 | 101.90 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹ | | 104.41 | 100.49 | 101.90 |
| Klasse Q-4%-mdist² | LU1240791019 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 50 598.0040 | 65 846.0880 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 107.97 | 103.60 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 107.80 | 103.44 | - |
| Klasse Q-acc | LU1240791100 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 81 782.8470 | 155 363.6240 | 9 987.5570 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 132.23 | 122.03 | 118.31 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 132.02 | 121.85 | 118.31 |

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 5.11.2018

Performance

| | Währung | 2019/2020 | 2018/2019 | 2017/2018 |
|-----------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse P-4%-mdist | USD | 7.5% | 2.2% | -0.2% |
| Klasse P-acc | USD | 7.5% | 2.2% | -0.3% |
| Klasse (HKD) P-acc | HKD | 6.3% | 2.4% | -0.1% |
| Klasse P-dist | USD | 7.5% | 2.2% | -0.2% |
| Klasse P-mdist | USD | 7.5% | 2.2% | -0.2% |
| Klasse (HKD) P-mdist | HKD | 6.3% | 2.4% | 0.0% |
| Klasse (SGD hedged) P-mdist | SGD | 6.6% | 1.4% | -0.9% |
| Klasse Q-4%-mdist | USD | 8.4% | - | - |
| Klasse Q-acc | USD | 8.3% | 3.0% | 0.5% |

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 war geprägt von extremer Marktvolatilität. Mit der globalen Ausbreitung des Coronavirus nahm der anfängliche Marktoptimismus im 4. Quartal 2019 aufgrund eines Phase-1-Handelsabkommens zwischen China und den USA ab und führte im 1. Quartal 2020 über riskante Anlageklassen hinweg zu einem Ausverkauf. Dank fiskalischer und monetärer Unterstützung erholten sich die Finanzmärkte im zweiten Quartal. Im 3. Quartal übertrafen die Wirtschaftsdaten im Allgemeinen weiterhin weltweit die Erwartungen, die Entwicklung von Impfstoffen machte weitere Fortschritte, und bessere Test- und Behandlungskapazitäten trugen dazu bei, vollständige Lockdowns zu vermeiden.

Über die verschiedenen Anlageklassen hinweg gab es eine hohe Streuung. Japanische Aktien beispielsweise blieben hinter der Wertentwicklung asiatischer Investment-Grade-Anleihen und Aktien aus Asien ohne Japan zurück.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine positive Performance. Die Wertentwicklung Ende 2019 wurde stark getrieben durch positive Beiträge von Aktien. Im Laufe des Jahres 2020 trug die Anleihenallokation, hauptsächlich in asiatische Investment-Grade-Anleihen, US-Unternehmensanleihen und erstklassige USD-Anleihen, den grössten Teil zur Performance bei, während der Beitrag von Aktien gedämpfter ausfiel.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Luxemburg | 74.64 |
| Irland | 15.00 |
| Vereinigte Staaten | 4.76 |
| Niederlande | 0.28 |
| Kanada | 0.20 |
| Südkorea | 0.20 |
| Supranational | 0.18 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 0.17 |
| Australien | 0.13 |
| Kuwait | 0.10 |
| Deutschland | 0.06 |
| Norwegen | 0.06 |
| Frankreich | 0.05 |
| Philippinen | 0.05 |
| Total | 95.88 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Anlagefonds | 89.47 |
| Länder- & Zentralregierungen | 3.21 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 0.66 |
| Supranationale Organisationen | 0.56 |
| Banken & Kreditinstitute | 0.39 |
| Kantone, Bundesstaaten | 0.37 |
| Computer & Netzwerkausrüster | 0.28 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 0.22 |
| Erdöl | 0.19 |
| Diverse Dienstleistungen | 0.15 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 0.14 |
| Biotechnologie | 0.14 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 0.10 |
| Total | 95.88 |

Nettovermögensaufstellung

USD

| | 30.9.2020 |
|---|-----------------------|
| Aktiva | |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 193 009 160.50 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 25 379 674.45 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 218 388 834.95 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 5 856 126.14 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 4 109 021.21 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 494 714.81 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 5 776.41 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 58 549.45 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 66 413.89 |
| Total Aktiva | 228 979 436.86 |
| Passiva | |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -409 639.17 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -610 342.94 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -172 806.76 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -7 267.27 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -16 293.41 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -196 367.44 |
| Total Passiva | -1 216 349.55 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 227 763 087.31 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

| | 1.10.2019-30.9.2020 |
|--|----------------------|
| Erträge | |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 18 542.03 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 668 189.54 |
| Dividenden (Erläuterung 1) | 1 679 805.09 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 33 477.16 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16) | 37 922.72 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 253 934.45 |
| Total Erträge | 2 691 870.99 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1) | -5 023.64 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -5 037 813.40 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -34 344.06 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16) | -15 169.09 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -83 171.79 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -20 787.92 |
| Total Aufwendungen | -5 196 309.90 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -2 504 438.91 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 17 325 734.68 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen | 809 173.26 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | 139.56 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -5 719 374.80 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | -1 279 682.76 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | 358 798.37 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 410 401.51 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 11 905 189.82 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 9 400 750.91 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 8 498 474.73 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen | 175 219.56 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 4 289.87 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | -322 613.89 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -44 231.16 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | -236 810.09 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 8 074 329.02 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 17 475 079.93 |

Veränderung des Nettovermögens

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 323 002 713.34 |
| Zeichnungen | 13 901 000.07 |
| Rücknahmen | -121 571 815.55 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -107 670 815.48 |
| Ausbezahlte Dividende | -5 043 890.48 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -2 504 438.91 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 11 905 189.82 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 8 074 329.02 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 17 475 079.93 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 227 763 087.31 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.10.2019-30.9.2020 |
|--|-----------------------------|
| Klasse | P-4%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 978 556.4510 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 26 142.1330 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -325 055.0570 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 679 643.5270 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 905 325.4470 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 64 246.1790 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -358 757.0700 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 610 814.5560 |
| Klasse | (HKD) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 110 320.2000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 7 416.2050 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -25 906.9610 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 91 829.4440 |
| Klasse | P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 48 545.7390 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 180.4380 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -25 822.9880 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 22 903.1890 |
| Klasse | P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 201 862.9270 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 562.9860 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -62 736.2940 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 139 689.6190 |
| Klasse | (HKD) P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 184 103.2960 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 724.6030 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -92 037.4920 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 92 790.4070 |
| Klasse | (SGD hedged) P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 364 045.7660 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 492.7070 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -116 888.0160 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 247 650.4570 |
| Klasse | Q-4%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 65 846.0880 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 10 917.7950 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -26 165.8790 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 50 598.0040 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 155 363.6240 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 3 423.2760 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -77 004.0530 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 81 782.8470 |

Jährliche Ausschüttung¹

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | | | | |
|--|-----------|-----------|---------|------------------|
| – Asian Global Strategy Balanced (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
| P-dist | 2.12.2019 | 5.12.2019 | USD | 1.08 |

Monatliche Ausschüttung¹

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | | | | |
|--|------------|------------|---------|------------------|
| – Asian Global Strategy Balanced (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
| P-4%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | USD | 0.31 |
| P-4%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | USD | 0.32 |
| P-4%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | USD | 0.32 |

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | | | | | |
|---|----------------|-----------------|-----------------|-------------------------|------|
| – Asian Global Strategy Balanced (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie | |
| P-4%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | USD | | 0.33 |
| P-4%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | USD | | 0.32 |
| P-4%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | USD | | 0.31 |
| P-4%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | USD | | 0.28 |
| P-4%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | USD | | 0.29 |
| P-4%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | USD | | 0.30 |
| P-4%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | USD | | 0.31 |
| P-4%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | USD | | 0.32 |
| P-4%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | USD | | 0.33 |
| P-mdist | 15.10.2019 | 18.10.2019 | USD | | 0.26 |
| P-mdist | 15.11.2019 | 20.11.2019 | USD | | 0.26 |
| P-mdist | 16.12.2019 | 19.12.2019 | USD | | 0.26 |
| P-mdist | 15.1.2020 | 21.1.2020 | USD | | 0.25 |
| P-mdist | 17.2.2020 | 20.2.2020 | USD | | 0.25 |
| P-mdist | 16.3.2020 | 19.3.2020 | USD | | 0.24 |
| P-mdist | 15.4.2020 | 20.4.2020 | USD | | 0.21 |
| P-mdist | 15.5.2020 | 20.5.2020 | USD | | 0.23 |
| P-mdist | 15.6.2020 | 18.6.2020 | USD | | 0.23 |
| P-mdist | 15.7.2020 | 20.7.2020 | USD | | 0.21 |
| P-mdist | 17.8.2020 | 20.8.2020 | USD | | 0.22 |
| P-mdist | 15.9.2020 | 18.9.2020 | USD | | 0.23 |
| (HKD) P-mdist | 15.10.2019 | 18.10.2019 | HKD | | 2.59 |
| (HKD) P-mdist | 15.11.2019 | 20.11.2019 | HKD | | 2.61 |
| (HKD) P-mdist | 16.12.2019 | 19.12.2019 | HKD | | 2.65 |
| (HKD) P-mdist | 15.1.2020 | 20.1.2020 | HKD | | 2.52 |
| (HKD) P-mdist | 17.2.2020 | 20.2.2020 | HKD | | 2.47 |
| (HKD) P-mdist | 16.3.2020 | 19.3.2020 | HKD | | 2.40 |
| (HKD) P-mdist | 15.4.2020 | 20.4.2020 | HKD | | 2.13 |
| (HKD) P-mdist | 15.5.2020 | 20.5.2020 | HKD | | 2.26 |
| (HKD) P-mdist | 15.6.2020 | 18.6.2020 | HKD | | 2.29 |
| (HKD) P-mdist | 15.7.2020 | 20.7.2020 | HKD | | 2.12 |
| (HKD) P-mdist | 17.8.2020 | 20.8.2020 | HKD | | 2.22 |
| (HKD) P-mdist | 15.9.2020 | 18.9.2020 | HKD | | 2.28 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.10.2019 | 18.10.2019 | SGD | | 0.21 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.11.2019 | 20.11.2019 | SGD | | 0.21 |
| (SGD hedged) P-mdist | 16.12.2019 | 19.12.2019 | SGD | | 0.21 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.1.2020 | 20.1.2020 | SGD | | 0.21 |
| (SGD hedged) P-mdist | 17.2.2020 | 20.2.2020 | SGD | | 0.20 |
| (SGD hedged) P-mdist | 16.3.2020 | 19.3.2020 | SGD | | 0.20 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.4.2020 | 20.4.2020 | SGD | | 0.21 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.5.2020 | 20.5.2020 | SGD | | 0.22 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.6.2020 | 18.6.2020 | SGD | | 0.23 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.7.2020 | 20.7.2020 | SGD | | 0.22 |
| (SGD hedged) P-mdist | 17.8.2020 | 20.8.2020 | SGD | | 0.23 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.9.2020 | 18.9.2020 | SGD | | 0.23 |
| Q-4%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | USD | | 0.34 |
| Q-4%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | USD | | 0.35 |
| Q-4%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | USD | | 0.35 |
| Q-4%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | USD | | 0.36 |
| Q-4%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | USD | | 0.35 |
| Q-4%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | USD | | 0.34 |
| Q-4%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | USD | | 0.30 |
| Q-4%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | USD | | 0.32 |
| Q-4%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | USD | | 0.33 |
| Q-4%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | USD | | 0.34 |
| Q-4%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | USD | | 0.35 |
| Q-4%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | USD | | 0.36 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020

| 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 | 100 000.00 | 116 647.00 | 0.05 |
| USD ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26 | 100 000.00 | 107 225.98 | 0.05 |
| USD APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30 | 50 000.00 | 51 793.09 | 0.02 |
| USD APPLE INC 2.20000% 19-11.09.29 | 100 000.00 | 107 541.12 | 0.05 |
| USD APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26 | 125 000.00 | 136 216.21 | 0.06 |
| USD APPLE INC 2.90000% 17-12.09.27 | 210 000.00 | 235 445.64 | 0.10 |
| USD APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26 | 90 000.00 | 101 180.00 | 0.04 |
| USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26 | 160 000.00 | 178 621.97 | 0.08 |
| USD CHEVRON CORP 2.23600% 20-11.05.30 | 102 000.00 | 108 237.88 | 0.05 |
| USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22 | 225 000.00 | 236 785.50 | 0.10 |
| USD EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28 | 120 000.00 | 139 609.12 | 0.06 |
| USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27 | 200 000.00 | 222 966.70 | 0.10 |
| USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.87500% 20-17.05.30 | 161 000.00 | 161 753.02 | 0.07 |
| USD EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26 | 160 000.00 | 176 576.94 | 0.08 |
| USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29 | 100 000.00 | 112 077.00 | 0.05 |
| USD JOHNSON & JOHNSON 1.30000% 20-01.09.30 | 50 000.00 | 50 412.01 | 0.02 |
| USD JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26 | 100 000.00 | 109 420.04 | 0.05 |
| USD JOHNSON & JOHNSON 2.90000% 17-15.01.28 | 150 000.00 | 169 016.33 | 0.07 |
| USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27 | 200 000.00 | 222 000.00 | 0.10 |
| USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.87500% 18-03.04.28 | 50 000.00 | 58 198.63 | 0.03 |
| USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27 | 200 000.00 | 224 812.50 | 0.10 |
| USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27 | 200 000.00 | 228 518.64 | 0.10 |
| USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27 | 100 000.00 | 112 457.41 | 0.05 |
| USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28 | 275 000.00 | 317 166.14 | 0.14 |
| USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26 | 135 000.00 | 149 462.96 | 0.07 |
| USD STATE STREET CORP 2.40000% 20-24.01.30 | 108 000.00 | 118 282.98 | 0.05 |
| USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.45500% 19-19.02.29 | 100 000.00 | 114 948.99 | 0.05 |
| USD VISA INC 3.15000% 15-14.12.25 | 100 000.00 | 111 884.46 | 0.05 |
| USD WALMART INC 3.05000% 19-08.07.26 | 90 000.00 | 101 028.66 | 0.04 |
| USD WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28 | 100 000.00 | 118 246.49 | 0.05 |
| USD WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26 | 170 000.00 | 187 751.40 | 0.08 |
| Total USD | | 4 586 284.81 | 2.01 |

Total Notes, fester Zins

4 586 284.81 **2.01**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

| | | | |
|---|------------|---------------------|-------------|
| USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 3.12500% 20-16.04.30 | 350 000.00 | 390 687.50 | 0.17 |
| USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28 | 100 000.00 | 114 864.63 | 0.05 |
| USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29 | 100 000.00 | 107 842.09 | 0.05 |
| USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27 | 50 000.00 | 56 340.00 | 0.02 |
| USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27 | 50 000.00 | 56 477.63 | 0.03 |
| USD KOREA DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-18.02.25 | 225 000.00 | 232 880.51 | 0.10 |
| USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 1.75000% 20-14.01.27 | 130 000.00 | 139 188.14 | 0.06 |
| USD MDGH - GMTN BV-REG-S 3.00000% 17-19.04.24 | 250 000.00 | 264 687.50 | 0.12 |
| USD QUEBEC, PROVINCE OF 7.50000% 99-15.09.29 | 100 000.00 | 153 445.84 | 0.07 |
| USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22 | 175 000.00 | 180 144.25 | 0.08 |
| Total USD | | 1 696 558.09 | 0.75 |

Total Medium-Term Notes, fester Zins

1 696 558.09 **0.75**

Anleihen, fester Zins

USD

| | | | |
|---|------------|-------------------|-------------|
| USD BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26 | 200 000.00 | 219 122.00 | 0.10 |
| USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.25000% 16-02.06.26 | 100 000.00 | 108 986.19 | 0.05 |
| USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25 | 50 000.00 | 54 957.46 | 0.02 |
| USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30 | 50 000.00 | 50 110.99 | 0.02 |
| USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26 | 150 000.00 | 163 852.61 | 0.07 |
| USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24 | 100 000.00 | 110 309.94 | 0.05 |
| USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26 | 75 000.00 | 82 251.75 | 0.04 |
| Total USD | | 789 590.94 | 0.35 |

Total Anleihen, fester Zins

789 590.94 **0.35**

Treasury-Notes, fester Zins

USD

| | | | |
|--|----------|------------------|-------------|
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31 | 1 000.00 | 1 474.33 | 0.00 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27 | 1 000.00 | 1 121.84 | 0.00 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27 | 1 000.00 | 1 124.69 | 0.00 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29 | 1 000.00 | 1 168.52 | 0.00 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22 | 1 000.00 | 1 018.21 | 0.00 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27 | 6 000.00 | 6 699.84 | 0.01 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 13-15.08.23 | 1 000.00 | 1 067.26 | 0.00 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25 | 1 000.00 | 1 085.94 | 0.00 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29 | 1 000.00 | 1 101.53 | 0.00 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.11.24 | 1 000.00 | 1 052.97 | 0.00 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30 | 3 000.00 | 2 991.10 | 0.00 |
| Total USD | | 19 906.23 | 0.01 |

Total Treasury-Notes, fester Zins

19 906.23 **0.01**

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| Treasury-Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29 | 345 000.00 | 781 965.68 | 0.34 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25 | 500 000.00 | 798 036.76 | 0.35 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26 | 700 000.00 | 841 532.11 | 0.37 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21 | 520 000.00 | 619 787.48 | 0.27 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27 | 275 000.00 | 324 594.27 | 0.14 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23 | 600 000.00 | 700 940.32 | 0.31 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25 | 650 000.00 | 771 103.89 | 0.34 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28 | 750 000.00 | 892 115.65 | 0.39 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30 | 690 000.00 | 768 158.59 | 0.34 |
| Total USD | | 6 498 234.75 | 2.85 |
| Total Treasury-Notes, variabler Zins | | 6 498 234.75 | 2.85 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 13 590 574.82 | 5.97 |
| 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 | 53 430.50 | 0.02 |
| Total USD | | 53 430.50 | 0.02 |
| Total Notes, fester Zins | | 53 430.50 | 0.02 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-26.04.21 | 200 000.00 | 201 977.00 | 0.09 |
| Total USD | | 201 977.00 | 0.09 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 201 977.00 | 0.09 |
| Medium-Term Notes, Nullcoupon | | | |
| USD | | | |
| USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30 | 190 000.00 | 168 757.48 | 0.07 |
| Total USD | | 168 757.48 | 0.07 |
| Total Medium-Term Notes, Nullcoupon | | 168 757.48 | 0.07 |
| Treasury-Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22 | 500 000.00 | 577 967.02 | 0.26 |
| Total USD | | 577 967.02 | 0.26 |
| Total Treasury-Notes, variabler Zins | | 577 967.02 | 0.26 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 1 002 132.00 | 0.44 |
| 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 | 41 270.00 | 3 856 475.15 | 1.69 |
| USD UBS ETFs PLC - MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX SF-A ETF USD | 165 320.00 | 26 821 516.80 | 11.78 |
| USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC | 37 250.00 | 3 479 895.00 | 1.53 |
| Total Irland | | 34 157 886.95 | 15.00 |
| Luxemburg | | | |
| USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST | 70 877.00 | 6 854 514.67 | 3.01 |
| USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS | 64 268.00 | 6 813 693.36 | 2.99 |
| USD UBS (LUX) BOND SICAV-ASIAN INVST GRADE BONDS (USD) U-X-CAP | 2 004.00 | 25 242 564.36 | 11.08 |
| USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC | 2 641.11 | 31 970 679.47 | 14.04 |
| USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD) I-X-DIS | 147 117.00 | 11 323 595.49 | 4.97 |
| USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC | 927.00 | 10 537 959.87 | 4.63 |
| USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD) U-X-ACC | 426.00 | 13 364 442.18 | 5.87 |
| USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC | 715.00 | 10 777 867.10 | 4.73 |
| USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC | 1 024.00 | 10 721 843.20 | 4.71 |
| USD UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD | 417.00 | 10 776 301.65 | 4.73 |
| USD UBS (LUX) INSTITUTION SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA | 39 570.00 | 3 886 961.10 | 1.71 |
| USD UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV - ASIAN EQUITIES (USD) U-X-ACC | 1 155.00 | 27 343 458.45 | 12.00 |
| USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC | 1.00 | 11 212.32 | 0.00 |
| Total Luxemburg | | 169 625 093.22 | 74.47 |
| Total Investment Fonds, open end | | 203 782 980.17 | 89.47 |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | 203 782 980.17 | 89.47 |

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

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

| EUR | | | | |
|--|--|---------|-----------------------|--------------|
| EUR | EURO STOXX 50 INDEX CALL 3400.00000 18.12.20 | 120.00 | 70 921.87 | 0.03 |
| EUR | EURO STOXX 50 INDEX CALL 3725.00000 18.12.20 | -120.00 | -5 347.28 | 0.00 |
| EUR | EURO STOXX 50 INDEX PUT 3000.00000 18.12.20 | -120.00 | -115 951.63 | -0.05 |
| Total EUR | | | -50 377.04 | -0.02 |
| USD | | | | |
| USD | S&P 500 INDEX CALL 3450.00000 18.12.20 | 15.00 | 180 285.00 | 0.08 |
| USD | S&P 500 INDEX PUT 3000.00000 18.12.20 | -15.00 | -99 660.00 | -0.04 |
| USD | S&P 500 INDEX CALL 3800.00000 18.12.20 | -15.00 | -17 100.00 | -0.02 |
| Total USD | | | 63 525.00 | 0.02 |
| Total Optionen auf Indizes, klassisch | | | 13 147.96 | 0.00 |
| Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | | 13 147.96 | 0.00 |
| Total des Wertpapierbestandes | | | 218 388 834.95 | 95.88 |

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

| | | | | |
|---|--------------------------------------|--------|-------------------|--------------|
| USD | US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.20 | -78.00 | -13 406.25 | -0.01 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | | -13 406.25 | -0.01 |

Finanzterminkontrakte auf Indizes

| | | | | |
|--|--|---------|--------------------|--------------|
| EUR | EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.12.20 | -7.00 | 7 006.58 | 0.01 |
| CHF | SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.12.20 | 25.00 | -64 914.29 | -0.03 |
| GBP | FTSE 100 INDEX FUTURE 18.12.20 | 116.00 | -294 467.52 | -0.13 |
| SGD | MSCI SINGAPORE INDEX FUTURE 29.10.20 | 228.00 | 15 031.87 | 0.01 |
| USD | S&P500 EMINI FUTURE 18.12.20 | -44.00 | -70 037.50 | -0.03 |
| AUD | SPI 200 INDEX FUTURES 17.12.20 | -9.00 | 14 836.73 | 0.01 |
| CAD | S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.12.20 | -12.00 | 6 544.64 | 0.00 |
| THB | SET50 FUTURES 29.12.20 | -468.00 | 17 822.17 | 0.01 |
| USD | MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.12.20 | 11.00 | -11 625.00 | -0.01 |
| JPY | NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 10.12.20 | 4.00 | 2 653.27 | 0.00 |
| HKD | HANG SENG INDEX FUTURE 29.10.20 | -17.00 | -19 083.87 | -0.01 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Indizes | | | -396 232.92 | -0.17 |
| Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | | -409 639.17 | -0.18 |
| Total Derivative Instrumente | | | -409 639.17 | -0.18 |

Devisenterminkontrakte

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

| | | | | | | |
|-----|---------------|-----|---------------|------------|------------|-------|
| AUD | 220 000.00 | USD | 153 820.04 | 22.10.2020 | 3 871.03 | 0.00 |
| USD | 131 739.51 | GBP | 105 000.00 | 22.10.2020 | -4 018.78 | 0.00 |
| HKD | 1 650 000.00 | USD | 212 787.14 | 22.10.2020 | 99.78 | 0.00 |
| USD | 122 788.47 | CHF | 115 000.00 | 22.10.2020 | -2 454.50 | 0.00 |
| GBP | 5 471 158.17 | USD | 6 900 245.47 | 22.10.2020 | 173 612.33 | 0.08 |
| USD | 462 473.08 | DKK | 3 000 000.00 | 22.10.2020 | -10 288.07 | 0.01 |
| USD | 751 394.53 | CHF | 702 826.64 | 22.10.2020 | -14 032.38 | -0.01 |
| USD | 679 324.90 | CAD | 920 801.81 | 22.10.2020 | -10 073.12 | 0.00 |
| SGD | 3 922 612.97 | USD | 2 823 346.02 | 22.10.2020 | 50 204.77 | 0.02 |
| USD | 3 288 891.22 | EUR | 2 863 176.90 | 22.10.2020 | -70 038.33 | -0.03 |
| USD | 182 167.77 | NOK | 1 684 576.81 | 22.10.2020 | 2 122.80 | 0.00 |
| USD | 485 213.68 | AUD | 692 694.33 | 22.10.2020 | -11 294.10 | 0.01 |
| JPY | 41 171 061.00 | USD | 384 845.69 | 22.10.2020 | 5 377.30 | 0.00 |
| USD | 1 422 923.91 | THB | 45 280 000.00 | 22.10.2020 | -5 960.13 | 0.00 |
| USD | 2 973 668.78 | HKD | 23 055 543.96 | 22.10.2020 | -1 012.32 | 0.00 |
| USD | 236 192.35 | SEK | 2 122 337.05 | 22.10.2020 | -990.28 | 0.00 |
| USD | 18 054.97 | SGD | 25 000.00 | 22.10.2020 | -259.04 | 0.00 |
| GBP | 120 000.00 | USD | 153 289.08 | 22.10.2020 | 1 863.25 | 0.00 |
| USD | 64 498.50 | GBP | 50 000.00 | 22.10.2020 | -148.30 | 0.00 |
| USD | 18 141.52 | SGD | 25 000.00 | 22.10.2020 | -172.49 | 0.00 |
| EUR | 80 000.00 | USD | 94 394.88 | 22.10.2020 | -543.06 | 0.00 |
| THB | 3 500 000.00 | USD | 111 268.65 | 22.10.2020 | -820.46 | 0.00 |
| USD | 43 681.12 | SGD | 60 000.00 | 22.10.2020 | -272.50 | 0.00 |
| CHF | 40 000.00 | USD | 43 952.32 | 22.10.2020 | -389.55 | 0.00 |
| USD | 111 671.73 | GBP | 85 000.00 | 22.10.2020 | 1 772.16 | 0.00 |
| USD | 65 498.60 | GBP | 50 000.00 | 22.10.2020 | 851.80 | 0.00 |
| USD | 21 845.72 | CHF | 20 000.00 | 22.10.2020 | 64.33 | 0.00 |
| USD | 36 358.32 | SGD | 50 000.00 | 22.10.2020 | -269.70 | 0.00 |
| USD | 2 111 916.78 | GBP | 1 605 000.00 | 22.10.2020 | 36 754.37 | 0.02 |
| JPY | 14 500 000.00 | USD | 137 666.71 | 22.10.2020 | -234.41 | 0.00 |
| HKD | 700 000.00 | USD | 90 310.38 | 22.10.2020 | 5.28 | 0.00 |
| USD | 836 384.47 | GBP | 635 000.00 | 22.10.2020 | 15 370.06 | 0.01 |
| CHF | 90 000.00 | USD | 99 147.66 | 22.10.2020 | -1 131.42 | 0.00 |
| DKK | 700 000.00 | USD | 111 773.22 | 22.10.2020 | -1 462.29 | 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 | 168 028.18 | SGD | 230 000.00 | 22.10.2020 | -460.70 | 0.00 |
| CAD | 160 000.00 | USD | 120 357.68 | 22.10.2020 | -566.77 | 0.00 |
| GBP | 110 000.00 | USD | 144 880.02 | 22.10.2020 | -2 657.05 | 0.00 |
| USD | 819 658.56 | AUD | 1 145 000.00 | 22.10.2020 | -1 051.80 | 0.00 |
| SGD | 1 190 000.00 | USD | 867 136.47 | 22.10.2020 | 4 610.36 | 0.00 |
| USD | 135 605.93 | EUR | 115 000.00 | 22.10.2020 | 693.94 | 0.00 |
| USD | 1 122 253.07 | AUD | 1 564 881.31 | 19.11.2020 | 487.02 | 0.00 |
| GBP | 3 244 377.90 | USD | 4 256 519.34 | 19.11.2020 | -60 826.81 | -0.03 |
| USD | 183 657.88 | NOK | 1 643 825.11 | 19.11.2020 | 7 950.14 | 0.00 |
| USD | 501 417.42 | CAD | 662 412.63 | 19.11.2020 | 5 394.74 | 0.00 |
| USD | 252 136.34 | SEK | 2 205 153.05 | 19.11.2020 | 5 597.71 | 0.00 |
| USD | 366 384.23 | DKK | 2 300 000.00 | 19.11.2020 | 3 702.11 | 0.00 |
| USD | 2 670 927.28 | HKD | 20 705 543.00 | 19.11.2020 | -193.50 | 0.00 |
| USD | 3 300 406.70 | EUR | 2 783 556.02 | 19.11.2020 | 32 623.23 | 0.01 |
| JPY | 54 909 396.00 | USD | 516 886.75 | 19.11.2020 | 3 782.21 | 0.00 |
| SGD | 4 714 076.78 | USD | 3 443 893.70 | 19.11.2020 | 9 602.59 | 0.00 |
| USD | 762 500.80 | CHF | 691 733.86 | 19.11.2020 | 8 461.95 | 0.00 |
| USD | 70 947.57 | HKD | 550 000.00 | 19.11.2020 | -5.24 | 0.00 |
| USD | 70 952.31 | HKD | 550 000.00 | 22.10.2020 | -10.00 | 0.00 |
| USD | 1 322 863.57 | THB | 41 780 000.00 | 19.11.2020 | 4 451.94 | 0.00 |
| USD | 131 597.30 | GBP | 100 000.00 | 22.10.2020 | 2 303.69 | 0.00 |
| USD | 131 614.40 | GBP | 100 000.00 | 19.11.2020 | 2 292.46 | 0.00 |
| SGD | 27 026 300.00 | USD | 19 906 684.31 | 19.10.2020 | -108 398.46 | -0.05 |
| USD | 126 567.92 | CHF | 115 000.00 | 22.10.2020 | 1 324.95 | 0.00 |
| USD | 126 668.92 | CHF | 115 000.00 | 19.11.2020 | 1 310.78 | 0.00 |
| EUR | 150 000.00 | USD | 178 029.75 | 22.10.2020 | -2 057.59 | 0.00 |
| USD | 195 241.27 | SGD | 265 000.00 | 19.11.2020 | 1 104.31 | 0.00 |
| USD | 195 234.94 | SGD | 265 000.00 | 22.10.2020 | 1 106.44 | 0.00 |
| EUR | 140 000.00 | USD | 166 257.70 | 19.11.2020 | -1 903.30 | 0.00 |
| USD | 317 460.71 | GBP | 245 000.00 | 22.10.2020 | 691.37 | 0.00 |
| USD | 317 503.83 | GBP | 245 000.00 | 19.11.2020 | 665.07 | 0.00 |
| USD | 135 400.14 | HKD | 1 050 000.00 | 19.11.2020 | -55.22 | 0.00 |
| USD | 135 438.94 | HKD | 1 050 000.00 | 22.10.2020 | -34.56 | 0.00 |
| USD | 408 709.91 | SGD | 554 800.00 | 19.10.2020 | 2 287.68 | 0.00 |
| USD | 1 740 284.23 | TWD | 49 840 000.00 | 27.11.2020 | 5 293.92 | 0.00 |
| INR | 127 250 000.00 | USD | 1 717 065.40 | 27.11.2020 | 2 050.07 | 0.00 |
| IDR | 25 049 730 000.00 | USD | 1 684 355.16 | 27.11.2020 | -13 531.57 | -0.01 |
| USD | 25 630.83 | SGD | 35 000.00 | 19.11.2020 | -9.90 | 0.00 |
| USD | 25 629.95 | SGD | 35 000.00 | 22.10.2020 | -9.66 | 0.00 |
| USD | 216 776.34 | EUR | 185 000.00 | 19.11.2020 | -406.26 | 0.00 |
| USD | 216 649.80 | EUR | 185 000.00 | 22.10.2020 | -382.53 | 0.00 |
| USD | 241 460.22 | SGD | 332 200.00 | 19.10.2020 | -1 894.98 | 0.00 |
| USD | 502 733.94 | SGD | 690 400.00 | 19.10.2020 | -3 022.92 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte | | | | | 66 413.89 | 0.03 |

| | | | | | | |
|---|--|--|--|--|-----------------------|---------------|
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | | | | 9 965 147.35 | 4.38 |
| Andere Aktiva und Passiva | | | | | -247 669.71 | -0.11 |
| Total des Nettovermögens | | | | | 227 763 087.31 | 100.00 |

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

Wichtigste Daten

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

¹ Erste NAV 13.3.2020

² Siehe Erläuterung 1

Performance

| | Währung | 2020 |
|-----------------------------|---------|------|
| Klasse I-X-acc ¹ | USD | - |
| Klasse Q-acc ¹ | USD | - |

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

Im Zeitraum vom Lancierungsdatum des Subfonds am 12. März 2020 bis zum 30. September 2020 verzeichnete der Markt für chinesische A-Aktien eine positive Performance. Der Beginn des Berichtszeitraums war geprägt von einer ungewöhnlich starken Korrektur an den globalen Aktienmärkten, da der Ausbruch der COVID-19-Pandemie und die Massnahmen, die zur Eindämmung des Virus ergriffen wurden, dramatische Auswirkungen auf die Weltwirtschaft und die Marktstimmung hatten. Im März erlebten die Anleger einige der negativsten Tage und einige der positivsten vorübergehenden Tage des Aufschwungs seit Jahrzehnten. Die Unterstützung durch die Zentralbanken und die folgenden fiskalischen Stimuli waren von ebenso beeindruckendem Ausmass und führten zu einer raschen Erholung der Aktienmärkte, die sich während des grössten Teils des restlichen Berichtszeitraums fortsetzte. Die angekündigten fiskalischen Stimuli belaufen sich auf ca. 7% bis 8% des BIP, während die Kreditgarantie der PBoC bis zu 3% des BIP beträgt. Das Kreditwachstum beschleunigte sich im Mai auf ein 25-Monats-Hoch von 12,5% im Vorjahr. Gegen Ende des 3. Quartals 2020 entwickelten sich chinesische A-Aktien weniger gut, da die politische Unsicherheit wieder in den Vordergrund rückte. Verschiedene politische Risiken, darunter auch die Beziehungen zwischen den USA und China, traten im dritten Quartal erneut auf und trugen zur Volatilität der Märkte bei. So ordnete die US-Regierung beispielsweise eine Umstrukturierung von TikTok an und versuchte, die WeChat-App zu verbieten.

Analog zur guten Entwicklung des Marktes für chinesische A-Aktien – abgebildet im MSCI China A Index (net div. reinv.) – erzielte der Subfonds im Berichtsmonat eine positive Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| China | 99.29 |
| Total | 99.29 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 12.47 |
| Baugewerbe & Baumaterial | 8.05 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 7.70 |
| Tabak & alkoholische Getränke | 7.69 |
| Banken & Kreditinstitute | 6.34 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 6.21 |
| Versicherungen | 5.74 |
| Energie- & Wasserversorgung | 5.63 |
| Fahrzeuge | 5.21 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 4.57 |
| Diverse Handelsfirmen | 4.22 |
| Verkehr & Transport | 3.72 |
| Chemie | 3.68 |
| Immobilien | 2.39 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 2.36 |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 2.25 |
| Maschinen & Apparate | 2.12 |
| Diverse Konsumgüter | 1.58 |
| Gastgewerbe & Freizeit | 1.08 |
| Elektronik & Halbleiter | 1.03 |
| Nichteisenmetalle | 0.97 |
| Edelmetalle und -steine | 0.86 |
| Erdöl | 0.84 |
| Gesundheits- & Sozialwesen | 0.65 |
| Gummi & Reifen | 0.51 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 0.41 |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren | 0.37 |
| Landwirtschaft & Fischerei | 0.37 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 0.27 |
| Total | 99.29 |

Nettvermögensaufstellung

| | USD |
|---|---------------------|
| | 30.9.2020 |
| Aktiva | |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 1 025 671.89 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 190 716.17 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 1 216 388.06 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 8 327.30 |
| Sonstige Forderungen | 619.16 |
| Total Aktiva | 1 225 334.52 |
| Passiva | |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -4.82 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -31.84 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -188.79 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -225.45 |
| Total Passiva | -225.45 |
| Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode | 1 225 109.07 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|--|---------------------|
| | 13.3.2020-30.9.2020 |
| Erträge | |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 80.17 |
| Dividenden (Erläuterung 1) | 34 414.89 |
| Total Erträge | 34 495.06 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -57.60 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -85.33 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -182.72 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -52.97 |
| Total Aufwendungen | -378.62 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 34 116.44 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen | 5 391.32 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -5 114.86 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 276.46 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode | 34 392.90 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | 190 716.17 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 190 716.17 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettvermögens infolge Geschäftstätigkeit | 225 109.07 |

Veränderung des Nettvermögens

| | USD |
|--|---------------------|
| | 13.3.2020-30.9.2020 |
| Nettvermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 0.00 |
| Zeichnungen | 1 000 000.00 |
| Total Zeichnungen | 1 000 000.00 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 34 116.44 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 276.46 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 190 716.17 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettvermögens infolge Geschäftstätigkeit | 225 109.07 |
| Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode | 1 225 109.07 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 13.3.2020-30.9.2020 |
|--|---------------------|
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 9 900.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 9 900.0000 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 100.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 100.0000 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020

| 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

| | | | |
|--|-----------|---------------------|--------------|
| CNY ANHUI CONCH CEMENT 'A' CNY1 | 6 100.00 | 49 538.60 | 4.04 |
| CNY ANHUI KOUZI DISTIL CNY1 A | 500.00 | 3 724.00 | 0.30 |
| CNY BANK OF COMMUNICAT 'A' CNY1 | 21 900.00 | 14 598.43 | 1.19 |
| CNY BANK OF NANJING CO 'A' CNY1 | 4 300.00 | 4 983.36 | 0.41 |
| CNY BAOSHAN IRON & STE 'A' CNY1 | 16 200.00 | 11 871.58 | 0.97 |
| CNY BEIJING TONGRENTAN 'A' CNY1 | 1 100.00 | 4 357.54 | 0.36 |
| CNY CHANGCHUN HIGH NEW 'A' CNY1 | 200.00 | 10 854.29 | 0.89 |
| CNY CHINA CONST BK 'A' CNY1 | 7 600.00 | 6 862.26 | 0.56 |
| CNY CHINA FORTUNE LAND 'A' CNY1 | 1 040.00 | 2 317.18 | 0.19 |
| CNY CHINA LIFE INSURAN 'A' CNY1 | 2 300.00 | 15 017.17 | 1.23 |
| CNY CHINA MERCHANTS BK 'A' CNY1 | 3 600.00 | 19 036.37 | 1.55 |
| CNY CHINA MINSHENG BAN 'A' CNY1 | 28 300.00 | 22 030.72 | 1.80 |
| CNY CHINA NATIONAL MED 'A' CNY1 | 1 600.00 | 10 235.97 | 0.84 |
| CNY CHINA PACIFIC INSU 'A' CNY1 | 5 951.00 | 27 293.43 | 2.23 |
| CNY CHINA PETROLEUM & 'A' CNY1 | 17 900.00 | 10 279.37 | 0.84 |
| CNY CHINA SHENHUA ENERGY CO -A | 13 700.00 | 33 149.67 | 2.71 |
| CNY CHINA SOUTH PUBLIS 'A' CNY1 | 10 100.00 | 16 112.23 | 1.31 |
| CNY CHINA TOURISM GROU 'A' CNY1 | 300.00 | 9 827.20 | 0.80 |
| CNY CHINA YANGTZE POWE 'A' CNY1 | 20 800.00 | 58 440.53 | 4.77 |
| CNY CHINASTATE CONSTRU 'A' CNY1 | 40 700.00 | 30 373.86 | 2.48 |
| CNY CHONGQING ZHIFEI B 'A' CNY1 | 300.00 | 6 135.29 | 0.50 |
| CNY DAQIN RAILWAY CO 'A' CNY1 | 29 200.00 | 27 320.45 | 2.23 |
| CNY FOSHAN HAITIAN FLA 'A' CNY1 | 1 800.00 | 42 877.92 | 3.50 |
| CNY FUJIAN SUNNER DEVE 'A' CNY1 | 1 400.00 | 4 499.06 | 0.37 |
| CNY FUTURE LAND HOLDIN A CNY1 | 3 200.00 | 16 430.68 | 1.34 |
| CNY FUJIAO GLASS GROUP 'A' CNY1 | 2 400.00 | 11 418.01 | 0.93 |
| CNY G-BITS NETWORK TEC A CNY1 | 200.00 | 18 294.97 | 1.49 |
| CNY GD POWER DEVELOPME 'A' CNY1 | 25 900.00 | 7 683.01 | 0.63 |
| CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1 | 1 300.00 | 10 177.58 | 0.83 |
| CNY HAIER SMART HOME C 'A' CNY1 | 1 200.00 | 3 848.61 | 0.31 |
| CNY HANGZHOU HIKVISION 'A' CNY1 | 3 900.00 | 21 844.46 | 1.78 |
| CNY HENAN SHUANG INVE 'A' CNY1 | 3 400.00 | 26 437.94 | 2.16 |
| CNY HUAILAN BIOLOGICAL 'A' CNY1 | 1 040.00 | 8 703.58 | 0.71 |
| CNY HUAXIN CEMENT CO 'A' CNY1 | 834.00 | 3 079.99 | 0.25 |
| CNY HUAYU AUTOMOTIVE S 'A' CNY1 | 2 300.00 | 8 412.46 | 0.69 |
| CNY HUBEI JUMPCAN PHAR 'A' CNY1 | 1 000.00 | 3 251.80 | 0.27 |
| CNY HUNAN VALIN STEEL 'A' CNY1 | 9 700.00 | 7 181.78 | 0.59 |
| CNY IMONGOLIA YILI IN 'A' CNY1 | 5 600.00 | 31 660.53 | 2.58 |
| CNY IND & COM BK CHINA 'A' CNY1 | 21 000.00 | 15 168.28 | 1.24 |
| CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1 | 1 940.00 | 25 603.78 | 2.09 |
| CNY JIANGSU YANGHE BRE 'A' CNY1 | 1 500.00 | 27 529.97 | 2.25 |
| CNY JIANGSU YUYUE MEDI 'A' CNY1 | 700.00 | 3 369.91 | 0.27 |
| CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1 | 200.00 | 49 009.33 | 4.00 |
| CNY LIVZON PHARM GRP 'A' CNY1 | 1 200.00 | 8 672.07 | 0.71 |
| CNY LUENMEI GROUP HOLD 'A' CNY1 | 2 400.00 | 4 550.17 | 0.37 |
| CNY LUXSHARE PRECISION 'A' CNY1 | 3 990.00 | 33 525.44 | 2.74 |
| CNY LUZHOU LAO JIAO CO 'A' CNY1 | 200.00 | 4 219.01 | 0.34 |
| CNY NEW CHINA LIFE INS 'A' CNY1 | 1 100.00 | 10 033.10 | 0.82 |
| CNY PERFECT WORLD CO L 'A' CNY1 | 2 350.00 | 11 504.93 | 0.94 |
| CNY PING AN INSURANCE 'A' CNY1 | 1 600.00 | 17 925.39 | 1.46 |
| CNY POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD 'A' CNY1 | 5 500.00 | 12 840.82 | 1.05 |
| CNY S/CONSTRUCTION 'A' CNY1 | 12 800.00 | 5 806.72 | 0.47 |
| CNY S/PHARMACEUTICAL 'A' CNY1 | 8 600.00 | 25 651.71 | 2.09 |
| CNY S/YUYUAN TOURIST 'A' CNY1 | 5 100.00 | 6 612.89 | 0.54 |
| CNY SAIC MOTOR CO. LTD 'A' CNY1 | 4 100.00 | 11 520.90 | 0.94 |
| CNY SANY HEAVY IND CO 'A' CNY1 | 2 700.00 | 9 872.67 | 0.81 |
| CNY SDIC POWER HOLDING 'A' CNY1 | 22 100.00 | 29 271.25 | 2.39 |
| CNY SHAANXI COAL INDUS 'A' CNY1 | 10 400.00 | 12 818.52 | 1.05 |
| CNY SHANDONG BUCHANG P A CNY1 | 2 100.00 | 7 679.63 | 0.63 |
| CNY SHANDONG GOLD MINE 'A' CNY1 | 2 800.00 | 10 477.41 | 0.86 |
| CNY SHANGHAI MG STATIO 'A' CNY1 | 800.00 | 7 977.67 | 0.65 |
| CNY SHN ACCORD PHARM 'A' CNY1 | 1 000.00 | 6 785.06 | 0.55 |
| CNY SHN O'SEAS CHINESE 'A' CNY1 | 6 600.00 | 6 573.41 | 0.54 |
| CNY SINOPEC SPETROCHE 'A' CNY1 | 15 600.00 | 7 630.83 | 0.62 |
| CNY SUNING COMMERCE GP 'A' CNY1 | 6 200.00 | 8 286.60 | 0.68 |
| CNY TOPCHOICE MEDICAL 'A' CNY1 | 300.00 | 9 411.24 | 0.77 |
| CNY WANHUA CHEMICAL GR 'A' CNY1 | 800.00 | 8 144.16 | 0.66 |
| CNY WEICHAI POWER CO 'A' CNY1 | 2 000.00 | 4 437.39 | 0.36 |
| CNY WEIFU HIGH-TECH 'A' CNY1 | 3 000.00 | 11 055.07 | 0.90 |
| CNY WUHU SANQI INTERAC 'A' CNY1 | 4 100.00 | 23 920.56 | 1.95 |
| CNY XIAMEN C & D 'A' CNY1 | 8 500.00 | 10 685.89 | 0.87 |
| CNY XIAN LONGI SILICON 'A' CNY1 | 1 143.00 | 12 585.16 | 1.03 |
| CNY YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1 | 300.00 | 9 741.00 | 0.79 |
| CNY YINTAI GOLD CO LTD 'A' CNY1 | 1 820.00 | 2 796.86 | 0.23 |
| CNY YUNNAN BAIYAO GRP 'A' CNY1 | 800.00 | 11 979.27 | 0.98 |
| CNY ZHANGZHOU PIENZEH 'A' CNY1 | 400.00 | 14 301.58 | 1.17 |
| CNY ZHEJIANG NHU CO 'A' CNY1 | 2 000.00 | 8 755.94 | 0.71 |
| CNY ZHEJIANG SUPOR COO 'A' CNY1 | 300.00 | 3 478.87 | 0.28 |
| CNY ZHENGZHOU YUTONG C 'A' CNY1 | 12 300.00 | 28 395.86 | 2.32 |
| CNY ZHIN MINING GROUP 'A' CNY0.1 | 11 100.00 | 10 019.56 | 0.82 |
| Total China | | 1 170 787.76 | 95.57 |

Total Inhaberaktien

1 170 787.76 **95.57**

| 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 | 1 060.00 | 8 003.47 | 0.65 |
| CNY AUTOBIO DIAGNOSTIC A CNY1 | 300.00 | 7 107.45 | 0.58 |
| CNY HENGLI PETROCHEMIC 'A' CNY1 | 2 300.00 | 6 273.09 | 0.51 |
| CNY OFFCN EDUCATION TE 'A' CNY1 | 700.00 | 3 356.20 | 0.27 |
| CNY SHENZHEN MINDRAY B 'A' CNY1 | 200.00 | 10 226.15 | 0.84 |
| CNY YEALINK NETWORK TE A CNY1 | 1 200.00 | 10 633.94 | 0.87 |
| Total China | | 45 600.30 | 3.72 |
| Total Namensaktien | | 45 600.30 | 3.72 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 1 216 388.06 | 99.29 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 1 216 388.06 | 99.29 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 8 327.30 | 0.68 |
| Andere Aktiva und Passiva | | 393.71 | 0.03 |
| Total des Nettovermögens | | 1 225 109.07 | 100.00 |

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 30.9.2020 | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|---------------------|------------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD | | 1 481 722 960.40 | 458 791 165.16 | 441 860 749.57 |
| Klasse I-A3-acc¹ | LU2095280298 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 694 795.4880 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 108.71 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 108.95 | - | - |
| Klasse I-X-acc³ | LU1946875082 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 16 081.0000 | 10 847.0000 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 130.36 | 108.23 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 130.65 | 108.05 | - |
| Klasse P-6%-mdist | LU1226288253 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 3 321 822.6130 | 1 569 913.2090 | 2 079 309.6510 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 102.76 | 92.16 | 87.82 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 102.99 | 92.00 | 87.82 |
| Klasse (HKD) P-6%-mdist | LU1226288170 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 771 870.3470 | 1 143 771.9160 | 1 326 696.9600 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in HKD | | 1 025.11 | 930.49 | 885.57 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ² | | 1 027.37 | 928.91 | 885.57 |
| Klasse (AUD hedged) P-6%-mdist | LU1269690746 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 100 719.1420 | 579 305.5690 | 553 415.9320 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in AUD | | 117.07 | 106.97 | 103.23 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ² | | 117.33 | 106.79 | 103.23 |
| Klasse (RMB hedged) P-6%-mdist | LU1226287958 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 107 684.1120 | 60 103.4740 | 69 722.1140 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CNH | | 1 126.24 | 1 001.50 | 951.98 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ² | | 1 128.72 | 999.80 | 951.98 |
| Klasse (SGD hedged) P-6%-mdist | LU1226288097 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 337 312.2550 | 23 720.6760 | 5 440.1590 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in SGD | | 114.98 | 103.95 | 100.06 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ² | | 115.23 | 103.77 | 100.06 |
| Klasse P-acc | LU1226287529 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 617 308.4520 | 283 041.3600 | 252 269.2400 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 140.27 | 118.62 | 106.47 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 140.58 | 118.42 | 106.47 |
| Klasse P-mdist | LU1226287875 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 2 650 019.4960 | 540 047.1880 | 269 820.3960 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 116.50 | 102.49 | 95.52 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 116.76 | 102.32 | 95.52 |
| Klasse (HKD) P-mdist⁴ | LU1951186391 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 238 078.3020 | 212 446.1110 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in HKD | | 1 137.27 | 1 012.12 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ² | | 1 139.77 | 1 010.40 | - |
| Klasse (AUD hedged) P-mdist⁵ | LU2092904486 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 304 960.7480 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in AUD | | 103.14 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ² | | 103.37 | - | - |
| Klasse (SGD hedged) P-mdist | LU1226287792 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 375 757.7200 | 103 628.2660 | 73 503.7580 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in SGD | | 114.13 | 101.04 | 94.43 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ² | | 114.38 | 100.87 | 94.43 |
| Klasse Q-6%-mdist⁶ | LU2037085722 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 165 066.3890 | 12 338.6100 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 112.43 | 100.31 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 112.68 | 100.14 | - |
| Klasse Q-acc⁷ | LU2118508683 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 370 213.1580 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 108.68 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 108.92 | - | - |

¹ Erste NAV 7.1.2020

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 18.2.2019

⁴ Erste NAV 15.3.2019

⁵ Erste NAV 9.1.2020

⁶ Erste NAV 19.8.2019

⁷ Erste NAV 26.2.2020

Performance

| | Währung | 2019/2020 | 2018/2019 | 2017/2018 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse I-A3-acc ¹ | USD | - | - | - |
| Klasse I-X-acc | USD | 20.4% | - | - |
| Klasse P-6%-mdist | USD | 18.7% | 11.2% | -1.9% |
| Klasse (HKD) P-6%-mdist | HKD | 17.4% | 11.4% | -1.7% |
| Klasse (AUD hedged) P-6%-mdist | AUD | 16.5% | 9.8% | -2.1% |
| Klasse (RMB hedged) P-6%-mdist | CNH | 19.8% | 11.6% | -0.6% |
| Klasse (SGD hedged) P-6%-mdist | SGD | 17.8% | 10.3% | - |
| Klasse P-acc | USD | 18.7% | 11.2% | -1.9% |
| Klasse P-mdist | USD | 18.7% | 11.2% | -1.9% |
| Klasse (HKD) P-mdist | HKD | 17.4% | - | - |
| Klasse (AUD hedged) P-mdist ¹ | AUD | - | - | - |
| Klasse (SGD hedged) P-mdist | SGD | 17.8% | 10.3% | -2.6% |
| Klasse Q-6%-mdist | USD | 19.5% | - | - |
| Klasse Q-acc ¹ | USD | - | - | - |

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

Das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 stand ganz im Zeichen der wirtschaftlichen Auswirkungen, die durch den Ausbruch von COVID-19 ausgelöst worden war. Die Marktvolatilität wurde weiterhin durch geopolitische Entwicklungen angetrieben, während die Unterzeichnung und Umsetzung des Handelsabkommens der Phase 1 zwischen den USA und China den Anlegern eine gewisse Erleichterung verschafften. Von den anderen Volkswirtschaften war China die erste, die Ende Januar und den grössten Teil des Februars einen Lockdown erlebte, um das Virus einzudämmen und die öffentliche Gesundheit zu kontrollieren. In diesem Zeitraum waren die Märkte volatil, wobei im März eine starke Verkaufswelle zu beobachten war, da die Anleger über die kontinuierliche Verbreitung von COVID-19 auf der ganzen Welt, seine wirtschaftlichen Auswirkungen und den Zusammenbruch der Ölpreise besorgt waren, obwohl sich die Lage in China im Vergleich zum Vormonat verbessert hatte und die Zentralregierung verschiedene geld- und fiskalpolitische Massnahmen einführte. Seitdem hat China einen Erholungskurs eingeschlagen, wobei verschiedene Wirtschaftsindikatoren ermutigende Anzeichen für eine Wiederbelebung der Wirtschaft und eine erhöhte Mobilität zeigten, welche die Rally des Aktienmarktes unterstützten, während ausgewählte Branchen mit einer langsameren Erholung der Nachfrage konfrontiert waren.

Der Subfonds erzielte im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 eine positive Performance. Während der Subfonds im ersten Quartal 2020 einen Rückschlag erlitt, wurde dieser durch eine starke Erholung im zweiten Quartal und im darauffolgenden dritten Quartal 2020 ausgeglichen. Sowohl Aktien als auch festverzinsliche Wertpapiere trugen dazu bei. Die wichtigsten Faktoren für die Performance waren eine überzeugende Titelauswahl während des gesamten Geschäftsjahres, begleitet von der Rally an den chinesischen Onshore- und

Offshore-Aktienmärkten. Leicht abträglich erwies sich die Auswahl bei den festverzinslichen Wertpapieren. Das Renminbi-Engagement des Subfonds trug angesichts des starken CNY gegenüber dem USD in letzter Zeit ebenfalls leicht zur Performance bei. Seit Jahresende haben wir die Entwicklung des COVID-19-Ausbruchs (Coronavirus) zunächst in China und mittlerweile auf den meisten Kontinenten beobachtet. Derzeit lässt sich nicht abschätzen, wie dieses neu entstehende Risiko die Unternehmen in unserem Portfolio genau beeinflussen wird. Doch die Besorgnis über die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft nimmt zu. An den Finanzmärkten ist es in den letzten Wochen zu einer deutlichen Korrektur gekommen. Der Verwaltungsrat und der Manager beobachten die Bemühungen der Regierungen zur Eindämmung der Virusausbreitung und überwachen weiterhin die allfälligen wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Unternehmen in unserem Portfolio.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| China | 58.52 |
| Hongkong | 11.73 |
| Britische Jungferninseln | 6.57 |
| Cayman-Inseln | 5.44 |
| Luxemburg | 4.71 |
| Irland | 4.59 |
| Singapur | 0.75 |
| Macau | 0.57 |
| Vereinigte Staaten | 0.12 |
| Total | 93.00 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 14.53 |
| Immobilien | 14.32 |
| Banken & Kreditinstitute | 10.99 |
| Anlagefonds | 9.03 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 8.55 |
| Diverse Dienstleistungen | 7.05 |
| Gesundheits- & Sozialwesen | 5.72 |
| Länder- & Zentralregierungen | 5.58 |
| Gastgewerbe & Freizeit | 3.54 |
| Tabak & alkoholische Getränke | 3.33 |
| Baugewerbe & Baumaterial | 2.71 |
| Versicherungen | 1.63 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 1.53 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 1.05 |
| Energie- & Wasserversorgung | 0.72 |
| Chemie | 0.68 |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 0.53 |
| Verkehr & Transport | 0.27 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 0.25 |
| Computer & Netzwerkausrüster | 0.18 |
| Elektronik & Halbleiter | 0.17 |
| Telekommunikation | 0.15 |
| Maschinen & Apparate | 0.11 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 0.10 |
| Erdöl | 0.09 |
| Fahrzeuge | 0.09 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 0.09 |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren | 0.01 |
| Total | 93.00 |

Nettovermögensaufstellung

USD

| | 30.9.2020 |
|--|-------------------------|
| Aktiva | |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 1 240 067 047.50 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 137 876 810.46 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 1 377 943 857.96 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 97 800 370.50 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 11 505 014.26 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 14 841 161.10 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 9 358 243.66 |
| Forderungen aus Dividenden | 341 804.25 |
| Sonstige Forderungen | 13 481.36 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | 2 224 913.56 |
| Total Aktiva | 1 514 028 846.65 |
| Passiva | |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -2 304 092.63 |
| Kontokorrentkredit | -219.54 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -26 978 149.29 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -1 743 802.85 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -1 024 237.95 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -169 568.01 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -85 815.98 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -1 279 621.94 |
| Total Passiva | -32 305 886.25 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 1 481 722 960.40 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

| | 1.10.2019-30.9.2020 |
|--|-----------------------|
| Erträge | |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 329 093.64 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 19 893 727.30 |
| Dividenden (Erläuterung 1) | 4 861 098.95 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16) | 110 589.92 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 2 431 359.02 |
| Total Erträge | 27 625 868.83 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -15 098 974.98 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -448 024.29 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16) | -44 235.97 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -259 475.05 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -78 091.60 |
| Total Aufwendungen | -15 928 801.89 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 11 697 066.94 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen | 5 924 572.21 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | 322 850.94 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -5 728 622.82 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen, futures-styled | -144 491.34 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | -2 897 377.65 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 3 673 803.89 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 1 150 735.23 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 12 847 802.17 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | 120 839 545.04 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | 2 688 625.18 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -2 131 912.34 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 121 396 257.88 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 134 244 060.05 |

Veränderung des Nettovermögens

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 458 791 165.16 |
| Zeichnungen | 1 727 170 339.01 |
| Rücknahmen | -799 336 728.95 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | 927 833 610.06 |
| Ausbezahlte Dividende | -39 145 874.87 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 11 697 066.94 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 1 150 735.23 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 121 396 257.88 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 134 244 060.05 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 1 481 722 960.40 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.10.2019-30.9.2020 |
|--|--------------------------------|
| Klasse | I-A3-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 695 314.6460 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -519.1580 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 694 795.4880 |
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 10 847.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 8 073.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2 839.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 16 081.0000 |
| Klasse | P-6%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 569 913.2090 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 3 124 995.0540 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 373 085.6500 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 3 321 822.6130 |
| Klasse | (HKD) P-6%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 143 771.9160 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 592 764.2390 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -964 665.8080 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 771 870.3470 |
| Klasse | (AUD hedged) P-6%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 579 305.5690 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 113 453.8850 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -592 040.3120 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 100 719.1420 |
| Klasse | (RMB hedged) P-6%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 60 103.4740 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 65 674.3950 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -18 093.7570 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 107 684.1120 |
| Klasse | (SGD hedged) P-6%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 23 720.6760 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 368 216.9050 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -54 625.3260 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 337 312.2550 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 283 041.3600 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 506 630.4470 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -172 363.3550 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 617 308.4520 |
| Klasse | P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 540 047.1880 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 4 525 779.8510 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2 415 807.5430 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 2 650 019.4960 |
| Klasse | (HKD) P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 212 446.1110 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 2 289 855.5030 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 264 223.3120 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 238 078.3020 |
| Klasse | (AUD hedged) P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 419 214.3070 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -114 253.5590 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 304 960.7480 |
| Klasse | (SGD hedged) P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 103 628.2660 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 353 780.1570 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -81 650.7030 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 375 757.7200 |

| | |
|--|---------------------|
| Klasse | Q-6%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 12 338.6100 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 169 734.9940 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -17 007.2150 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 165 066.3890 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 386 974.3380 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -16 761.1800 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 370 213.1580 |

Monatliche Ausschüttung¹

| UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|---|------------|------------|---------|------------------|
| P-6%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | USD | 0.46 |
| P-6%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | USD | 0.47 |
| P-6%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | USD | 0.47 |
| P-6%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | USD | 0.49 |
| P-6%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | USD | 0.49 |
| P-6%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | USD | 0.48 |
| P-6%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | USD | 0.45 |
| P-6%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | USD | 0.47 |
| P-6%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | USD | 0.47 |
| P-6%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | USD | 0.49 |
| P-6%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | USD | 0.51 |
| P-6%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | USD | 0.52 |
| (HKD) P-6%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | HKD | 4.64 |
| (HKD) P-6%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | HKD | 4.80 |
| (HKD) P-6%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | HKD | 4.80 |
| (HKD) P-6%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | HKD | 4.94 |
| (HKD) P-6%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | HKD | 4.93 |
| (HKD) P-6%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | HKD | 4.87 |
| (HKD) P-6%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | HKD | 4.51 |
| (HKD) P-6%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | HKD | 4.69 |
| (HKD) P-6%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | HKD | 4.73 |
| (HKD) P-6%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | HKD | 4.92 |
| (HKD) P-6%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | HKD | 5.16 |
| (HKD) P-6%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | HKD | 5.27 |
| (AUD hedged) P-6%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | AUD | 0.53 |
| (AUD hedged) P-6%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | AUD | 0.55 |
| (AUD hedged) P-6%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | AUD | 0.55 |
| (AUD hedged) P-6%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | AUD | 0.56 |
| (AUD hedged) P-6%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | AUD | 0.57 |
| (AUD hedged) P-6%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | AUD | 0.56 |
| (AUD hedged) P-6%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | AUD | 0.51 |
| (AUD hedged) P-6%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | AUD | 0.53 |
| (AUD hedged) P-6%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | AUD | 0.54 |
| (AUD hedged) P-6%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | AUD | 0.56 |
| (AUD hedged) P-6%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | AUD | 0.58 |
| (AUD hedged) P-6%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | AUD | 0.60 |
| (RMB hedged) P-6%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | CNH | 4.99 |
| (RMB hedged) P-6%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | CNH | 5.17 |
| (RMB hedged) P-6%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | CNH | 5.18 |
| (RMB hedged) P-6%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | CNH | 5.36 |
| (RMB hedged) P-6%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | CNH | 5.36 |
| (RMB hedged) P-6%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | CNH | 5.29 |
| (RMB hedged) P-6%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | CNH | 4.93 |
| (RMB hedged) P-6%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | CNH | 5.12 |
| (RMB hedged) P-6%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | CNH | 5.17 |
| (RMB hedged) P-6%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | CNH | 5.38 |
| (RMB hedged) P-6%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | CNH | 5.65 |
| (RMB hedged) P-6%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | CNH | 5.78 |
| (SGD hedged) P-6%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | SGD | 0.51 |
| (SGD hedged) P-6%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | SGD | 0.53 |
| (SGD hedged) P-6%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | SGD | 0.53 |
| (SGD hedged) P-6%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | SGD | 0.55 |
| (SGD hedged) P-6%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | SGD | 0.55 |
| (SGD hedged) P-6%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | SGD | 0.54 |
| (SGD hedged) P-6%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | SGD | 0.50 |
| (SGD hedged) P-6%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | SGD | 0.52 |
| (SGD hedged) P-6%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | SGD | 0.53 |
| (SGD hedged) P-6%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | SGD | 0.55 |
| (SGD hedged) P-6%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | SGD | 0.57 |
| (SGD hedged) P-6%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | SGD | 0.59 |
| P-mdist | 15.10.2019 | 18.10.2019 | USD | 0.34 |
| P-mdist | 15.11.2019 | 20.11.2019 | USD | 0.35 |
| P-mdist | 16.12.2019 | 19.12.2019 | USD | 0.35 |

¹ Siehe Erläuterung 5

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | | | | | |
|---|----------------|-----------------|-----------------|-------------------------|------|
| – China Allocation Opportunity (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie | |
| P-mdist | 15.1.2020 | 21.1.2020 | USD | | 0.37 |
| P-mdist | 17.2.2020 | 20.2.2020 | USD | | 0.37 |
| P-mdist | 16.3.2020 | 19.3.2020 | USD | | 0.36 |
| P-mdist | 15.4.2020 | 20.4.2020 | USD | | 0.34 |
| P-mdist | 15.5.2020 | 20.5.2020 | USD | | 0.35 |
| P-mdist | 15.6.2020 | 18.6.2020 | USD | | 0.36 |
| P-mdist | 15.7.2020 | 20.7.2020 | USD | | 0.37 |
| P-mdist | 17.8.2020 | 20.8.2020 | USD | | 0.39 |
| P-mdist | 15.9.2020 | 18.9.2020 | USD | | 0.39 |
| (HKD) P-mdist | 15.10.2019 | 18.10.2019 | HKD | | 3.37 |
| (HKD) P-mdist | 15.11.2019 | 20.11.2019 | HKD | | 3.42 |
| (HKD) P-mdist | 16.12.2019 | 19.12.2019 | HKD | | 3.49 |
| (HKD) P-mdist | 15.1.2020 | 20.1.2020 | HKD | | 3.60 |
| (HKD) P-mdist | 17.2.2020 | 20.2.2020 | HKD | | 3.60 |
| (HKD) P-mdist | 16.3.2020 | 19.3.2020 | HKD | | 3.57 |
| (HKD) P-mdist | 15.4.2020 | 20.4.2020 | HKD | | 3.31 |
| (HKD) P-mdist | 15.5.2020 | 20.5.2020 | HKD | | 3.45 |
| (HKD) P-mdist | 15.6.2020 | 18.6.2020 | HKD | | 3.48 |
| (HKD) P-mdist | 15.7.2020 | 20.7.2020 | HKD | | 3.63 |
| (HKD) P-mdist | 17.8.2020 | 20.8.2020 | HKD | | 3.80 |
| (HKD) P-mdist | 15.9.2020 | 18.9.2020 | HKD | | 3.85 |
| (AUD hedged) P-mdist | 17.2.2020 | 20.2.2020 | AUD | | 0.25 |
| (AUD hedged) P-mdist | 16.3.2020 | 19.3.2020 | AUD | | 0.24 |
| (AUD hedged) P-mdist | 15.4.2020 | 20.4.2020 | AUD | | 0.30 |
| (AUD hedged) P-mdist | 15.5.2020 | 20.5.2020 | AUD | | 0.29 |
| (AUD hedged) P-mdist | 15.6.2020 | 18.6.2020 | AUD | | 0.30 |
| (AUD hedged) P-mdist | 15.7.2020 | 20.7.2020 | AUD | | 0.34 |
| (AUD hedged) P-mdist | 17.8.2020 | 20.8.2020 | AUD | | 0.35 |
| (AUD hedged) P-mdist | 15.9.2020 | 18.9.2020 | AUD | | 0.36 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.10.2019 | 18.10.2019 | SGD | | 0.29 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.11.2019 | 20.11.2019 | SGD | | 0.30 |
| (SGD hedged) P-mdist | 16.12.2019 | 19.12.2019 | SGD | | 0.31 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.1.2020 | 20.1.2020 | SGD | | 0.32 |
| (SGD hedged) P-mdist | 17.2.2020 | 20.2.2020 | SGD | | 0.32 |
| (SGD hedged) P-mdist | 16.3.2020 | 19.3.2020 | SGD | | 0.32 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.4.2020 | 20.4.2020 | SGD | | 0.33 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.5.2020 | 20.5.2020 | SGD | | 0.37 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.6.2020 | 18.6.2020 | SGD | | 0.38 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.7.2020 | 20.7.2020 | SGD | | 0.38 |
| (SGD hedged) P-mdist | 17.8.2020 | 20.8.2020 | SGD | | 0.39 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.9.2020 | 18.9.2020 | SGD | | 0.40 |
| Q-6%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | USD | | 0.69 |
| Q-6%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | USD | | 0.51 |
| Q-6%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | USD | | 0.51 |
| Q-6%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | USD | | 0.53 |
| Q-6%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | USD | | 0.53 |
| Q-6%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | USD | | 0.52 |
| Q-6%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | USD | | 0.49 |
| Q-6%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | USD | | 0.51 |
| Q-6%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | USD | | 0.51 |
| Q-6%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | USD | | 0.53 |
| Q-6%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | USD | | 0.56 |
| Q-6%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | USD | | 0.57 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020

| 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 ANHUI GUJING DISTL 'B' CNY1 | 45 098.00 | 500 558.70 | 0.03 |
| HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1 | 2 505 000.00 | 11 813 903.23 | 0.80 |
| HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE) | 7 342 000.00 | 5 305 187.10 | 0.36 |
| CNY JIANGSU YANGHE BRE 'A' CNY1 | 117 600.00 | 2 158 227.47 | 0.15 |
| CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1 | 190 664.00 | 46 709 964.45 | 3.15 |
| HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10 | 861 000.00 | 4 832 709.68 | 0.33 |
| HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1 | 2 361 500.00 | 24 224 419.36 | 1.63 |
| HKD TENCENT HLDGS LIM1 HKD0.00002 | 1 441 900.00 | 95 165 400.03 | 6.42 |
| Total China | | 190 710 370.02 | 12.87 |

Hongkong

| | | | |
|--|---------------|----------------------|-------------|
| HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01 | 550 000.00 | 1 339 870.97 | 0.09 |
| HKD CHINA DONGXIANG (GROUP) HKD0.01 | 1 811 000.00 | 224 330.32 | 0.01 |
| HKD CHINA GAS HOLDINGS HKD0.01 | 1 077 600.00 | 3 058 993.55 | 0.21 |
| HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV | 11 560 000.00 | 6 369 187.10 | 0.43 |
| HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10 | 810 000.00 | 2 027 612.90 | 0.14 |
| HKD CHINA RES LAND HKD0.10 | 1 402 000.00 | 6 313 522.58 | 0.43 |
| HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10 | 6 094 000.00 | 11 794 838.71 | 0.80 |
| HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01 | 11 054 000.00 | 8 957 305.81 | 0.60 |
| HKD HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD | 778 000.00 | 3 779 574.19 | 0.26 |
| HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1 | 210 300.00 | 9 817 618.07 | 0.66 |
| HKD SHN INTL HLDGS HKD1 | 3 783 000.00 | 5 994 224.52 | 0.40 |
| HKD SSI GROUP LIMITED HKD0.02 | 5 352 847.00 | 3 039 035.72 | 0.20 |
| Total Hongkong | | 62 716 114.44 | 4.23 |

Total Inhaberaktien

253 426 484.46 17.10

Namensaktien

China

| | | | |
|-----------------------------------|--------------|-----------------------|-------------|
| HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1 | 1 519 600.00 | 54 038 936.79 | 3.65 |
| HKD ALPHAMAB ONCOLOGY USD0.000002 | 938 000.00 | 1 834 849.03 | 0.12 |
| HKD NETEASE INC USD0.0001 | 1 400 025.00 | 24 911 412.59 | 1.68 |
| HKD OCUMENSION THERAPE USD0.00001 | 581 500.00 | 1 752 003.23 | 0.12 |
| HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001 | 1 466 000.00 | 22 869 600.01 | 1.54 |
| Total China | | 105 406 801.65 | 7.11 |

Hongkong

| | | | |
|-------------------------------|--------------|-------------|-------------|
| HKD HUA HAN HEALTH IND HKD0.1 | 1 796 000.00 | 2.32 | 0.00 |
| Total Hongkong | | 2.32 | 0.00 |

Total Namensaktien

105 406 803.97 7.11

Depository Receipts

China

| | | | |
|--|--------------|-----------------------|-------------|
| USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR | 156 692.00 | 46 064 314.16 | 3.11 |
| USD LI AUTO INC SPN ADS ECH REP 2 ORD SHS | 76 748.00 | 1 334 647.72 | 0.09 |
| USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR | 68 780.00 | 10 282 610.00 | 0.69 |
| USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS | 1 113 798.00 | 84 693 199.92 | 5.72 |
| Total China | | 142 374 771.80 | 9.61 |

Total Depository Receipts

142 374 771.80 9.61

Notes, fester Zins

USD

| | | | |
|---|--------------|---------------|------|
| USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.12500% 17-14.08.22 | 525 000.00 | 526 148.44 | 0.04 |
| USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.50000% 18-23.11.20 | 1 750 000.00 | 1 759 296.87 | 0.12 |
| USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 20-02.01.25 | 6 300 000.00 | 6 237 000.00 | 0.42 |
| USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 19-24.04.23 | 1 825 000.00 | 1 825 000.00 | 0.12 |
| USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 20-16.07.24 | 600 000.00 | 583 500.00 | 0.04 |
| USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.65000% 20-27.08.23 | 6 625 000.00 | 6 625 000.00 | 0.45 |
| USD CGNPC INTERNATIONAL LTD-REG-S 4.00000% 15-19.05.25 | 250 000.00 | 276 796.87 | 0.02 |
| USD CHINA AOYUAN GROUP LTD-REG-S 6.20000% 20-24.03.26 | 2 000 000.00 | 1 935 000.00 | 0.13 |
| USD CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.40000% 17-09.03.27 | 2 900 000.00 | 3 252 325.93 | 0.22 |
| USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 10.00000% 19-11.04.23 | 2 000 000.00 | 1 690 000.00 | 0.11 |
| USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 12.00000% 20-22.01.24 | 5 000 000.00 | 4 400 000.00 | 0.30 |
| USD CHINA HUANENG GP HK TREASURY MGT-REG-S 2.60000% 19-10.12.24 | 5 000 000.00 | 5 215 625.00 | 0.35 |
| USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.00000% 20-16.07.25 | 1 725 000.00 | 1 734 164.06 | 0.12 |
| USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.95000% 20-20.10.25 | 5 000 000.00 | 5 018 750.00 | 0.34 |
| USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28 | 8 775 000.00 | 10 025 437.50 | 0.68 |
| USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 2.87500% 19-30.09.29 | 4 350 000.00 | 4 638 187.50 | 0.31 |
| USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.30000% 19-30.09.49 | 1 000 000.00 | 1 075 625.00 | 0.07 |
| USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23 | 650 000.00 | 687 578.12 | 0.05 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 8.00000% 18-27.01.24 | 1 422 000.00 | 1 537 981.88 | 0.10 |
| USD EASY TACTIC LTD-REG-S 5.75000% 17-13.01.22 | 2 300 000.00 | 2 090 125.00 | 0.14 |
| USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-11.07.24 | 1 000 000.00 | 835 937.50 | 0.06 |
| USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.62500% 20-05.03.24 | 2 000 000.00 | 1 717 500.00 | 0.12 |
| USD ENN ENERGY HOLDINGS LTD-REG-S 2.62500% 20-17.09.30 | 5 925 000.00 | 5 938 759.62 | 0.40 |
| USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 10.87500% 20-09.01.23 | 2 650 000.00 | 2 640 890.62 | 0.18 |
| USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 9.25000% 20-28.07.23 | 5 000 000.00 | 4 734 375.00 | 0.32 |
| USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.85000% 20-02.07.24 | 3 750 000.00 | 3 895 312.50 | 0.26 |
| USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29 | 1 750 000.00 | 1 788 828.13 | 0.12 |
| USD GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP-REG-S 4.62500% 13-21.05.23 | 1 500 000.00 | 1 482 187.50 | 0.10 |
| USD GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.65000% 20-13.07.25 | 1 625 000.00 | 1 677 731.58 | 0.11 |
| USD HEJUN SHUNZE INVESTMENT CO LTD-REG-S 9.00000% 20-04.03.21 | 8 700 000.00 | 8 710 875.00 | 0.59 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| USD HEJUN SHUNZE INVESTMENT CO LTD-REG-S 11.00000% 20-04.06.22 | 750 000.00 | 757 500.00 | 0.05 |
| USD HILONG HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 8.25000% 19-26.09.22 | 2 000 000.00 | 999 375.00 | 0.07 |
| USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 10.87500% 19-23.07.23 | 1 500 000.00 | 1 499 999.99 | 0.10 |
| USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 10.50000% 20-15.01.25 | 3 300 000.00 | 3 192 750.00 | 0.22 |
| USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.25000% 20-16.04.25 | 10 775 000.00 | 10 559 500.00 | 0.71 |
| USD LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.25000% 17-23.02.23 | 3 000 000.00 | 2 986 875.00 | 0.20 |
| USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.62500% 19-17.07.27 | 7 000 000.00 | 7 240 625.00 | 0.49 |
| USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-18.06.25 | 2 275 000.00 | 2 311 809.50 | 0.16 |
| USD MGM CHINA HOLDINGS-REG-S 5.37500% 19-15.05.24 | 5 000 000.00 | 5 142 187.50 | 0.35 |
| USD REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.87500% 19-02.05.21 | 3 000 000.00 | 2 999 062.50 | 0.20 |
| USD REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.70000% 20-16.04.23 | 4 025 000.00 | 4 108 015.62 | 0.28 |
| USD RKPF OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 5.90000% 20-05.03.25 | 5 000 000.00 | 4 932 812.50 | 0.33 |
| USD RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.95000% 19-22.01.23 | 2 000 000.00 | 2 043 125.00 | 0.14 |
| USD RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.35000% 20-15.12.23 | 2 000 000.00 | 1 948 750.00 | 0.13 |
| USD SANDS CHINA LTD 5.40000% 19-08.08.28 | 5 000 000.00 | 5 581 500.00 | 0.38 |
| USD SCENERY JOURNEY LTD-REG-S 12.00000% 20-24.10.23 | 2 575 000.00 | 2 240 250.00 | 0.15 |
| USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 6.45000% 20-11.06.22 | 8 000 000.00 | 8 060 000.00 | 0.54 |
| USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.60000% 20-13.07.30 | 6 600 000.00 | 6 979 500.00 | 0.47 |
| USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.15000% 20-24.08.24 | 10 575 000.00 | 10 535 343.75 | 0.71 |
| USD SINOPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT REG-S 4.25000% 16-03.05.46 | 4 000 000.00 | 4 963 750.00 | 0.33 |
| USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.95000% 19-08.08.29 | 4 000 000.00 | 4 273 750.00 | 0.29 |
| USD STATE GRID OVERSEAS INV-REG-S 4.12500% 14-07.05.24 | 250 000.00 | 275 859.38 | 0.02 |
| USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 7.25000% 19-11.02.24 | 2 000 000.00 | 2 054 440.00 | 0.14 |
| USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28 | 3 575 000.00 | 3 663 803.00 | 0.25 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.35000% 18-19.04.23 | 1 000 000.00 | 1 016 875.00 | 0.07 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-09.07.25 | 10 000 000.00 | 9 650 000.00 | 0.65 |
| USD TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP 2.00000% 20-03.09.30 | 2 775 000.00 | 2 722 646.02 | 0.18 |
| USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29 | 1 000 000.00 | 940 208.30 | 0.06 |
| USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26 | 10 000 000.00 | 9 855 000.00 | 0.66 |
| USD YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 10.00000% 19-12.02.23 | 2 800 000.00 | 2 921 625.00 | 0.20 |
| USD YINGDE GASES INVESTMENT LTD-REG-S 6.25000% 18-19.01.23 | 1 300 000.00 | 1 344 687.50 | 0.09 |
| USD YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.85000% 20-12.08.26 | 13 050 000.00 | 12 723 750.00 | 0.86 |
| USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.37500% 19-30.10.24 | 1 125 000.00 | 1 161 914.07 | 0.08 |
| USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 7.37500% 20-13.01.26 | 2 800 000.00 | 2 687 125.00 | 0.18 |
| USD ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 7.35000% 20-05.02.25 | 3 950 000.00 | 3 831 500.00 | 0.26 |
| Total USD | | 242 761 854.25 | 16.39 |
| Total Notes, fester Zins | | 242 761 854.25 | 16.39 |
| Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD CHINA DEV BANK FIN LEASING-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-28.09.30 | 13 900 000.00 | 13 850 927.44 | 0.94 |
| USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29 | 600 000.00 | 612 214.62 | 0.04 |
| Total USD | | 14 463 142.06 | 0.98 |
| Total Notes, variabler Zins | | 14 463 142.06 | 0.98 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AZURE ORBIT IV INTL FIN LTD-REG-S 4.00000% 18-25.01.28 | 3 000 000.00 | 3 311 250.00 | 0.22 |
| USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24 | 400 000.00 | 444 750.00 | 0.03 |
| USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24 | 1 325 000.00 | 1 398 922.14 | 0.10 |
| USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.00000% 19-11.09.29 | 5 000 000.00 | 5 096 440.00 | 0.34 |
| USD BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24 | 2 050 000.00 | 2 206 953.13 | 0.15 |
| USD CASTLE PEAK POWER FINANCE CO LTD-REG-S 2.20000% 20-22.06.30 | 1 900 000.00 | 1 933 148.54 | 0.13 |
| USD CCBIL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 3.50000% 19-16.05.24 | 5 000 000.00 | 5 300 000.00 | 0.36 |
| USD CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 4.37500% 17-21.12.27 | 2 125 000.00 | 2 403 242.18 | 0.16 |
| USD CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD-REG-S 4.25000% 15-23.04.25 | 900 000.00 | 995 210.19 | 0.07 |
| USD CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28 | 4 500 000.00 | 4 992 187.50 | 0.34 |
| USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30 | 1 575 000.00 | 1 548 464.09 | 0.11 |
| USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 3.37500% 20-18.02.25 | 3 000 000.00 | 2 958 750.00 | 0.20 |
| USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.97400% 19-26.02.24 | 10 000 000.00 | 10 512 500.00 | 0.71 |
| USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 5.50000% 15-16.01.25 | 500 000.00 | 557 357.20 | 0.04 |
| USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 4.87500% 16-22.11.26 | 6 000 000.00 | 6 659 910.00 | 0.45 |
| USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.75000% 19-29.05.24 | 7 000 000.00 | 7 312 812.50 | 0.49 |
| USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.87500% 19-13.11.29 | 2 000 000.00 | 2 063 750.00 | 0.14 |
| USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.37500% 20-24.02.30 | 2 000 000.00 | 1 991 250.00 | 0.13 |
| USD ICBIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25 | 4 000 000.00 | 3 990 346.00 | 0.27 |
| USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25 | 4 650 000.00 | 4 594 459.47 | 0.31 |
| USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.87500% 20-24.04.25 | 2 500 000.00 | 2 686 027.00 | 0.18 |
| USD MTR CORP LTD-REG-S 1.62500% 20-19.08.30 | 2 000 000.00 | 1 971 991.46 | 0.13 |
| USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.87500% 17-03.10.27 | 2 000 000.00 | 2 070 665.60 | 0.14 |
| USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.62500% 20-27.08.30 | 5 000 000.00 | 5 017 850.00 | 0.34 |
| USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27 | 3 200 000.00 | 3 570 000.00 | 0.24 |
| USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30 | 5 000 000.00 | 5 095 312.50 | 0.34 |
| USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 4.20000% 19-07.06.24 | 1 000 000.00 | 1 075 625.00 | 0.07 |
| Total USD | | 91 759 174.50 | 6.19 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 91 759 174.50 | 6.19 |
| Medium-Term Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.700%/VAR 19-PRP | 5 000 000.00 | 4 975 000.00 | 0.34 |
| USD WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15TY+175BP 17-22.11.27 | 600 000.00 | 612 691.80 | 0.04 |
| Total USD | | 5 587 691.80 | 0.38 |
| Total Medium-Term Notes, variabler Zins | | 5 587 691.80 | 0.38 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| Anleihen, fester Zins | | | |
| CNY | | | |
| CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 3.74000% 19-12.07.29 | 30 000 000.00 | 4 389 451.54 | 0.30 |
| CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 2.25000% 20-22.04.25 | 100 000 000.00 | 13 900 287.78 | 0.94 |
| CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.75000% 19-25.01.29 | 30 000 000.00 | 4 394 135.01 | 0.30 |
| CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.51000% 19-03.04.24 | 20 000 000.00 | 2 942 905.82 | 0.20 |
| CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BK CHINA 2.96000% 20-17.04.30 | 70 000 000.00 | 9 574 238.02 | 0.65 |
| CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.74000% 15-10.09.25 | 20 000 000.00 | 2 960 536.92 | 0.20 |
| CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.30000% 19-01.02.24 | 20 000 000.00 | 2 926 218.75 | 0.20 |
| CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.65000% 19-21.05.29 | 60 000 000.00 | 8 726 911.73 | 0.59 |
| CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.42000% 19-02.07.24 | 50 000 000.00 | 7 332 388.11 | 0.49 |
| CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.45000% 19-20.09.29 | 30 000 000.00 | 4 292 314.03 | 0.29 |
| CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.07000% 20-10.03.30 | 40 000 000.00 | 5 556 411.24 | 0.37 |
| CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 1.86000% 20-09.04.23 | 20 000 000.00 | 2 840 276.69 | 0.19 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.19000% 19-11.04.24 | 50 000 000.00 | 7 418 979.82 | 0.50 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29 | 150 000 000.00 | 22 174 811.02 | 1.50 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.25000% 19-06.06.26 | 20 000 000.00 | 2 967 893.31 | 0.20 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29 | 50 000 000.00 | 7 322 104.15 | 0.49 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 19-05.12.26 | 80 000 000.00 | 11 755 749.68 | 0.79 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.68000% 20-21.05.30 | 70 000 000.00 | 9 884 338.46 | 0.67 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 20-04.06.27 | 70 000 000.00 | 10 053 871.12 | 0.68 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.36000% 20-02.07.23 | 70 000 000.00 | 10 135 167.57 | 0.68 |
| CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 4.37000% 18-19.06.23 | 20 000 000.00 | 3 016 814.88 | 0.20 |
| CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.28000% 19-11.02.24 | 30 000 000.00 | 4 382 973.83 | 0.29 |
| CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.37000% 19-03.06.22 | 30 000 000.00 | 4 417 702.71 | 0.30 |
| CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.26000% 20-24.02.27 | 40 000 000.00 | 5 741 175.63 | 0.39 |
| CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.23000% 20-23.03.30 | 40 000 000.00 | 5 597 369.81 | 0.38 |
| Total CNY | | 174 705 027.63 | 11.79 |
| USD | | | |
| USD BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-30.09.21 | 250 000.00 | 254 296.88 | 0.02 |
| USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 6.50000% 18-05.03.21 | 2 500 000.00 | 2 500 025.00 | 0.17 |
| USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.87500% 17-30.01.21 | 575 000.00 | 576 656.00 | 0.04 |
| USD CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 5.37500% 17-13.09.22 | 2 525 000.00 | 2 491 998.25 | 0.17 |
| USD CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 6.35000% 20-08.02.24 | 4 000 000.00 | 3 960 000.00 | 0.27 |
| USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-REG-S-SUB 4.25000% 19-27.02.29 | 1 475 000.00 | 1 576 867.19 | 0.11 |
| USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.25000% 17-23.03.22 | 2 625 000.00 | 2 325 585.94 | 0.16 |
| USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.50000% 17-28.06.23 | 2 125 000.00 | 1 686 453.12 | 0.11 |
| USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.75000% 17-28.06.25 | 8 000 000.00 | 6 236 920.00 | 0.42 |
| USD CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERV LTD-REG-S 8.62500% 19-08.04.22 | 543 000.00 | 458 665.31 | 0.03 |
| USD CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVP18 LTD-REG-S 3.87500% 18-17.05.23 | 1 250 000.00 | 1 326 250.00 | 0.09 |
| USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN-REG-S 5.95000% 14-08.05.24 | 300 000.00 | 344 156.25 | 0.02 |
| USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 7.45000% 18-17.04.21 | 1 000 000.00 | 1 004 940.00 | 0.07 |
| USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 8.75000% 19-15.01.21 | 375 000.00 | 376 875.00 | 0.03 |
| USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 2.75000% 19-03.12.39 | 950 000.00 | 1 015 609.37 | 0.07 |
| USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.50000% 18-23.01.23 | 3 650 000.00 | 3 689 921.87 | 0.25 |
| USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28 | 3 450 000.00 | 3 478 546.88 | 0.27 |
| USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.00000% 13-09.05.23 | 500 000.00 | 523 906.25 | 0.04 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.15000% 19-17.09.25 | 2 900 000.00 | 3 190 000.00 | 0.21 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 20-14.01.27 | 4 675 000.00 | 4 949 656.25 | 0.33 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 20-14.01.30 | 2 500 000.00 | 2 700 000.00 | 0.18 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.40000% 20-27.05.25 | 525 000.00 | 564 210.94 | 0.04 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.80000% 20-06.08.30 | 6 175 000.00 | 6 445 156.25 | 0.43 |
| USD EASY TACTIC LTD-REG-S 5.87500% 17-13.02.23 | 2 525 000.00 | 2 118 172.00 | 0.14 |
| USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 5.87500% 17-14.08.22 | 2 300 000.00 | 2 006 031.25 | 0.14 |
| USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 7.37500% 16-04.10.21 | 2 000 000.00 | 1 960 660.00 | 0.13 |
| USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.25000% 17-23.03.22 | 3 700 000.00 | 3 702 312.50 | 0.25 |
| USD GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD-REG-S 12.95000% 20-14.03.22 | 3 000 000.00 | 2 930 990.10 | 0.20 |
| USD HKT CAPITAL NO 5 LTD-REG-S 3.25000% 19-30.09.29 | 2 100 000.00 | 2 261 080.71 | 0.15 |
| USD JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 9.45000% 18-23.04.21 | 1 000 000.00 | 976 562.50 | 0.07 |
| USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 8.50000% 17-30.06.22 | 7 000 000.00 | 6 846 700.00 | 0.46 |
| USD KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 5.20000% 17-21.09.22 | 3 104 000.00 | 3 074 139.52 | 0.21 |
| USD KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 7.40000% 20-13.01.27 | 6 000 000.00 | 5 878 125.00 | 0.40 |
| USD LAI FUNG BONDS-REG-S 5.65000% 18-18.01.23 | 2 330 000.00 | 2 166 776.39 | 0.15 |
| USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 5.00000% 17-08.08.22 | 1 500 000.00 | 1 472 812.50 | 0.10 |
| USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 6.50000% 18-23.04.21 | 1 000 000.00 | 1 005 060.00 | 0.07 |
| USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29 | 5 850 000.00 | 5 945 669.15 | 0.40 |
| USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 4.87500% 16-15.09.21 | 1 000 000.00 | 990 740.00 | 0.07 |
| USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS LTD 6.95000% 18-17.04.21 | 1 700 000.00 | 1 708 738.00 | 0.11 |
| USD PROVEN HONOUR CAPITAL LTD-REG-S 4.12500% 16-06.05.26 | 19 000 000.00 | 19 843 125.00 | 1.34 |
| USD RADIANT ACCESS LTD-REG-S 4.60000% 17-PRP | 4 000 000.00 | 4 001 270.00 | 0.27 |
| USD RKP OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 6.00000% 20-04.09.25 | 5 000 000.00 | 4 931 250.00 | 0.33 |
| USD RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.25000% 18-01.02.21 | 5 000 000.00 | 5 020 312.50 | 0.34 |
| USD SPIC LUX LATAM RE ENERGY INV CO-REG-S 4.65000% 18-30.10.23 | 3 675 000.00 | 3 960 920.88 | 0.27 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.95000% 17-08.08.22 | 750 000.00 | 756 796.88 | 0.05 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.95000% 19-11.10.23 | 1 650 000.00 | 1 664 932.49 | 0.11 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25 | 4 500 000.00 | 4 275 000.00 | 0.29 |
| USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.60000% 17-02.03.23 | 2 000 000.00 | 2 031 875.00 | 0.14 |
| USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.25000% 18-17.01.21 | 645 000.00 | 645 058.05 | 0.04 |
| USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.85000% 18-04.06.21 | 1 325 000.00 | 1 338 303.00 | 0.09 |
| USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.62500% 19-21.02.22 | 4 263 000.00 | 4 337 602.50 | 0.29 |
| USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.20000% 20-22.03.26 | 1 000 000.00 | 985 100.00 | 0.07 |
| USD TSINGHUA UNIC LTD-REG-S 5.37500% 18-31.01.23 | 2 475 000.00 | 1 175 616.63 | 0.08 |
| USD WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-19.01.24 | 2 000 000.00 | 1 988 750.00 | 0.13 |
| USD WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 6.95000% 19-05.12.22 | 2 000 000.00 | 2 008 750.00 | 0.14 |
| USD WEALTH DRIVEN LTD-REG-S 5.50000% 16-17.08.23 | 5 000 000.00 | 5 048 437.50 | 0.34 |
| USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 6.75000% 18-23.04.23 | 800 000.00 | 823 966.64 | 0.06 |
| USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 6.00000% 17-25.01.22 | 1 550 000.00 | 1 546 609.37 | 0.10 |
| USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.30000% 19-27.05.25 | 2 525 000.00 | 2 550 250.00 | 0.17 |
| USD ZOOMLION HK SPV CO LTD-REG-S 6.12500% 12-20.12.22 | 500 000.00 | 519 365.00 | 0.03 |
| Total USD | | 166 774 557.81 | 11.26 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 341 479 585.44 | 23.05 |

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

Anleihen, variabler Zins

USD

| | | | | |
|------------------|--|---------------|----------------------|-------------|
| USD | BANK OF CHINA HONG KONG LTD-REG-S-SUB 5.900%/VAR 18-PRP | 1 000 000.00 | 1 070 000.00 | 0.07 |
| USD | BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP | 10 750 000.00 | 10 776 582.60 | 0.73 |
| USD | BAOXIN AUTO FINANCE I LTD-REG-S 5.625%/VAR 17-PRP | 500 000.00 | 365 625.00 | 0.02 |
| USD | CHINA CONSTRUCTION BK CORP-REG-S-SUB 2.450%/VAR 20-24.06.30 | 5 000 000.00 | 5 026 273.50 | 0.34 |
| USD | CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP | 1 300 000.00 | 1 323 562.50 | 0.09 |
| USD | CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.375%/VAR 17-PRP | 500 000.00 | 496 250.00 | 0.03 |
| USD | ESTATE SKY LTD-REG-S 5.750%/VAR 17-PRP | 1 150 000.00 | 1 018 828.12 | 0.07 |
| USD | FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 17-PRP | 2 750 000.00 | 2 588 437.50 | 0.17 |
| USD | HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP | 2 450 000.00 | 2 475 265.63 | 0.17 |
| USD | INDUST&COMMER BK CHINA/HK-REG-SUB 4.250%/VAR 16-PRP | 5 111 000.00 | 5 136 555.00 | 0.35 |
| USD | INDUSTRIAL & COMMERC BK OF CHINA-REG-S-SUB 3.580%/VAR 20-PRP | 1 000 000.00 | 993 750.00 | 0.07 |
| USD | KING TALENT MANAGEMENT LTD-REG-S-SUB 5.600%/VAR 17-PRP | 2 000 000.00 | 1 741 875.00 | 0.12 |
| USD | NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP | 4 450 000.00 | 4 606 011.21 | 0.31 |
| USD | POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-PRP | 5 350 000.00 | 5 423 562.50 | 0.36 |
| USD | SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP | 2 475 000.00 | 2 077 453.12 | 0.14 |
| Total USD | | | 45 120 031.68 | 3.04 |

Total Anleihen, variabler Zins **45 120 031.68** **3.04**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **1 242 379 539.96** **83.85**

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

Notes, fester Zins

USD

| | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 2.45200% 16-20.10.21 | 600 000.00 | 607 875.00 | 0.04 |
| USD | INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 3.53800% 17-08.11.27 | 1 000 000.00 | 1 108 125.00 | 0.08 |
| Total USD | | | 1 716 000.00 | 0.12 |

Total Notes, fester Zins **1 716 000.00** **0.12**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **1 716 000.00** **0.12**

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

Investment Fonds, open end

Irland

| | | | | |
|---------------------|--|--------------|----------------------|-------------|
| USD | HSBC ETFS PLC MSCI CHINA UCITS ETF USD | 6 865 800.00 | 68 005 749.00 | 4.59 |
| Total Irland | | | 68 005 749.00 | 4.59 |

Luxemburg

| | | | | |
|------------------------|--|--------------|----------------------|-------------|
| USD | X-TRACKERS HARVEST CSI800 INDEX UCITS ETF-EUR-1D-DISTR | 4 934 800.00 | 65 842 569.00 | 4.44 |
| Total Luxemburg | | | 65 842 569.00 | 4.44 |

Total Investment Fonds, open end **133 848 318.00** **9.03**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **133 848 318.00** **9.03**

Total des Wertpapierbestandes **1 377 943 857.96** **93.00**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

| | | | | |
|---|--------------------------------------|---------|-------------------|-------------|
| USD | US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.20 | -304.00 | -16 625.15 | 0.00 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | | -16 625.15 | 0.00 |

Finanzterminkontrakte auf Indizes

| | | | | |
|--|---|----------|---------------------|-------------|
| USD | FTSE XINHUA CHINA A 50 INDEX FUTURE 29.10.20 | 6 413.00 | 1 827 500.00 | 0.12 |
| HKD | HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 29.10.20 | 672.00 | 414 038.71 | 0.03 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Indizes | | | 2 241 538.71 | 0.15 |

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **2 224 913.56** **0.15**

Total Derivative Instrumente **2 224 913.56** **0.15**

| 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

| | | | | | | |
|---|----------------|-----|----------------|------------|-------------------------|---------------|
| AUD | 153 062 200.00 | USD | 112 166 980.18 | 19.10.2020 | -2 456 753.56 | -0.17 |
| SGD | 69 143 900.00 | USD | 50 929 124.20 | 19.10.2020 | -277 325.87 | -0.02 |
| USD | 139 115 366.18 | CNH | 942 015 000.00 | 19.10.2020 | 460 164.47 | 0.03 |
| CNH | 124 100 800.00 | USD | 18 327 020.52 | 19.10.2020 | -60 621.94 | 0.00 |
| SGD | 840 900.00 | USD | 619 652.24 | 19.10.2020 | -3 645.66 | 0.00 |
| AUD | 911 800.00 | USD | 668 884.99 | 19.10.2020 | -15 335.10 | 0.00 |
| AUD | 1 167 700.00 | USD | 853 451.50 | 19.10.2020 | -16 480.44 | 0.00 |
| SGD | 1 305 400.00 | USD | 961 714.14 | 19.10.2020 | -5 435.17 | 0.00 |
| SGD | 952 700.00 | USD | 699 103.65 | 19.10.2020 | -1 197.28 | 0.00 |
| SGD | 644 700.00 | USD | 471 940.82 | 19.10.2020 | 338.22 | 0.00 |
| USD | 886 935.84 | AUD | 1 236 300.00 | 19.10.2020 | 794.43 | 0.00 |
| SGD | 1 579 800.00 | USD | 1 153 501.58 | 19.10.2020 | 3 790.83 | 0.00 |
| AUD | 1 916 600.00 | USD | 1 350 017.39 | 19.10.2020 | 23 741.91 | 0.00 |
| SGD | 1 665 400.00 | USD | 1 210 362.87 | 19.10.2020 | 9 636.36 | 0.00 |
| USD | 216 337.55 | CNH | 1 480 800.00 | 19.10.2020 | -1 621.42 | 0.00 |
| SGD | 610 300.00 | USD | 442 743.66 | 19.10.2020 | 4 335.44 | 0.00 |
| USD | 463 391.38 | CNH | 3 163 800.00 | 19.10.2020 | -2 288.39 | 0.00 |
| SGD | 1 535 400.00 | USD | 1 118 262.81 | 19.10.2020 | 6 504.11 | 0.00 |
| AUD | 1 799 000.00 | USD | 1 270 985.58 | 19.10.2020 | 18 481.69 | 0.00 |
| SGD | 1 397 000.00 | USD | 1 020 575.89 | 19.10.2020 | 2 805.24 | 0.00 |
| AUD | 954 400.00 | USD | 679 924.10 | 19.10.2020 | 4 160.15 | 0.00 |
| SGD | 2 219 200.00 | USD | 1 623 829.55 | 19.10.2020 | 1 859.35 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte | | | | | -2 304 092.63 | -0.16 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | | | | 109 305 384.76 | 7.38 |
| Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | -219.54 | 0.00 |
| Andere Aktiva und Passiva | | | | | -5 446 883.71 | -0.37 |
| Total des Nettovermögens | | | | | 1 481 722 960.40 | 100.00 |

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

Wichtigste Daten

| | ISIN | 30.9.2020 |
|---|---------------------|--------------|
| Nettovermögen in USD | | 2 365 939.36 |
| Klasse I-X-acc¹ | LU2072950194 | |
| Aktien im Umlauf | | 20 000.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 118.30 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 118.30 |

¹ Erste NAV 26.2.2020

² Siehe Erläuterung 1

Performance

| | Währung | 2020 |
|-----------------------------|---------|------|
| Klasse I-X-acc ¹ | USD | - |

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

Im Berichtszeitraum vom 26. Februar 2020 bis 30. September 2020 verzeichneten chinesische Aktien eine starke positive Performance. Es war ein volatiles Jahr, in dem wir eine erneute Eskalation der Konflikte zwischen den USA und China und die COVID-19-Pandemie erlebten. Die Performance der einzelnen Sektoren war unterschiedlich, wobei die Sektoren Gesundheitswesen, IT und Nicht-Basiskonsumgüter deutlich zulegten, während Energie, Versorgung und Finanzen eine unterdurchschnittliche Performance aufwiesen.

Der Subfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Wertentwicklung. Unsere Long-Positionen leisteten einen positiven Beitrag, während unsere Short-Positionen die Wertentwicklung beeinträchtigten. Die Positionen in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter, Basiskonsumgüter, Finanzen und Kommunikationsdienste legten zu, während die Positionen im Industriesektor nachgaben. Kweichow Moutai leistete den grössten positiven Beitrag auf Einzeltitelebene, während die Leerverkäufe von NIO Inc. die Performance belasteten.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| China | 64.58 |
| Hongkong | 17.59 |
| Vereinigte Staaten | 1.25 |
| Total | 83.42 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Internet, Software & IT-Dienste | 19.77 |
| Diverse Dienstleistungen | 10.25 |
| Gesundheits- & Sozialwesen | 10.08 |
| Tabak & alkoholische Getränke | 9.32 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 8.38 |
| Banken & Kreditinstitute | 7.84 |
| Immobilien | 6.45 |
| Versicherungen | 3.69 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 2.70 |
| Gastgewerbe & Freizeit | 1.98 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 1.54 |
| Verkehr & Transport | 1.42 |
| Total | 83.42 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|--|---------------------|
| Aktiva | 30.9.2020 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 1 685 452.62 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 288 319.26 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 1 973 771.88 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 378 436.24 |
| Forderungen aus Dividenden | 2 741.42 |
| Sonstige Forderungen | 706.16 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1) | 11 687.72 |
| Total Aktiva | 2 367 343.42 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -945.13 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -59.15 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -399.78 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -458.93 |
| Total Passiva | -1 404.06 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 2 365 939.36 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|--|----------------------------|
| Erträge | 26.2.2020-30.9.2020 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 410.16 |
| Dividenden (Erläuterung 1) | 20 834.93 |
| Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1) | 29.73 |
| Total Erträge | 21 274.82 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1) | -1 511.78 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -162.04 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -386.77 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -461.49 |
| Total Aufwendungen | -2 522.08 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 18 752.74 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen | 124 558.38 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps | -79 357.80 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 1 979.06 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 47 179.64 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode | 65 932.38 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | 288 319.26 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps | 11 687.72 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 300 006.98 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 365 939.36 |

Veränderung des Nettovermögens

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 26.2.2020-30.9.2020 |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 0.00 |
| Zeichnungen | 2 000 000.00 |
| Total Zeichnungen | 2 000 000.00 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 18 752.74 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 47 179.64 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 300 006.98 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 365 939.36 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 2 365 939.36 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 26.2.2020-30.9.2020 |
|--|---------------------|
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 20 000.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 20 000.0000 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020

| 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 MERCHANTS BK 'H' CNY1 | 18 500.00 | 87 360.09 | 3.69 |
| HKD | CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE) | 68 000.00 | 49 155.83 | 2.08 |
| CNY | KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1 | 900.00 | 220 541.97 | 9.32 |
| HKD | PING AN INSURANCE 'H' CNY1 | 8 500.00 | 87 254.20 | 3.69 |
| HKD | TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002 | 3 500.00 | 231 360.65 | 9.78 |
| CNY | YUNNAN BAIYAO GRP 'A' CNY1 | 3 300.00 | 49 414.47 | 2.09 |
| Total China | | | 725 087.21 | 30.65 |

Hongkong

| | | | | |
|-----------------------|----------------------------|-----------|-------------------|--------------|
| HKD | AGILE GROUP HOLDIN HKD0.10 | 28 000.00 | 36 623.62 | 1.55 |
| HKD | ALIBABA HEALTH INF HKD0.01 | 4 000.00 | 9 760.61 | 0.41 |
| HKD | CHINA GAS HOLDINGS HKD0.01 | 12 800.00 | 36 362.34 | 1.54 |
| HKD | CHINA JINMAO HOLDI NPV | 74 000.00 | 40 821.02 | 1.72 |
| HKD | CHINA O/SEAS LAND HKD0.10 | 12 000.00 | 30 070.79 | 1.27 |
| HKD | CHINA RES LAND HKD0.10 | 10 000.00 | 45 112.17 | 1.91 |
| HKD | CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10 | 45 200.00 | 87 574.58 | 3.70 |
| HKD | HONG KONG EXCHANGE HKD1 | 2 100.00 | 98 128.51 | 4.15 |
| HKD | SSY GROUP LIMITED HKD0.02 | 56 000.00 | 31 809.03 | 1.34 |
| Total Hongkong | | | 416 262.67 | 17.59 |

| | | | | |
|----------------------------|--|--|---------------------|--------------|
| Total Inhaberaktien | | | 1 141 349.88 | 48.24 |
|----------------------------|--|--|---------------------|--------------|

Namensaktien

China

| | | | | |
|--------------------|---------------------------------|-----------|-------------------|--------------|
| HKD | ALIBABA GROUP HLDG USD1 | 6 800.00 | 242 459.19 | 10.25 |
| HKD | HAINAN MEILAN INTL 'H' CNY1 | 6 000.00 | 33 695.93 | 1.42 |
| HKD | NETEASE INC USD0.0001 | 5 700.00 | 101 464.21 | 4.29 |
| HKD | XIAOMI CORPORATION USD0.0000025 | 21 000.00 | 55 528.75 | 2.35 |
| HKD | YIHAI INTERNATIONA USD0.00001 | 3 000.00 | 46 932.79 | 1.98 |
| Total China | | | 480 080.87 | 20.29 |

Vereinigte Staaten

| | | | | |
|---------------------------------|-----------------------|-----------|------------------|-------------|
| HKD | FRONTAGE HOLDINGS NPV | 66 000.00 | 29 502.61 | 1.25 |
| Total Vereinigte Staaten | | | 29 502.61 | 1.25 |

| | | | | |
|---------------------------|--|--|-------------------|--------------|
| Total Namensaktien | | | 509 583.48 | 21.54 |
|---------------------------|--|--|-------------------|--------------|

Depository Receipts

China

| | | | | |
|--------------------|--|----------|-------------------|--------------|
| USD | NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR | 434.00 | 63 897.82 | 2.70 |
| USD | TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS | 3 190.00 | 238 388.70 | 10.07 |
| USD | YOUDAO INC SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS | 800.00 | 20 552.00 | 0.87 |
| Total China | | | 322 838.52 | 13.64 |

| | | | | |
|----------------------------------|--|--|-------------------|--------------|
| Total Depository Receipts | | | 322 838.52 | 13.64 |
|----------------------------------|--|--|-------------------|--------------|

| | | | | |
|--|--|--|---------------------|--------------|
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | | 1 973 771.88 | 83.42 |
|--|--|--|---------------------|--------------|

| | | | | |
|--------------------------------------|--|--|---------------------|--------------|
| Total des Wertpapierbestandes | | | 1 973 771.88 | 83.42 |
|--------------------------------------|--|--|---------------------|--------------|

Derivative Instrumente

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

Synthetic Equity Swaps*

| | | | | |
|-------------------------------------|---|------------|------------------|-------------|
| HKD | MORGAN STANLEY/PING HEALTHCARE (SYNTHETIC EQUITY SWAP) | -1 400.00 | 2 483.85 | 0.10 |
| HKD | MORGAN STANLEY/ZHONGAN ONLINE (SYNTHETIC EQUITY SWAP) | -3 300.00 | 5 429.00 | 0.23 |
| HKD | MORGAN STANLEY/BUDWEISER BREWING (SYNTHETIC EQUITY SWAP) | -7 500.00 | 3 532.24 | 0.15 |
| HKD | MORGAN STANLEY/ANTA SPORTS PRODUC (SYNTHETIC EQUITY SWAP) | -3 000.00 | -1 374.18 | -0.06 |
| HKD | MORGAN STANLEY/GF SECURITIES CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP) | -19 000.00 | -1 470.96 | -0.06 |
| HKD | MORGAN STANLEY/CSC FINANCIAL CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP) | -15 500.00 | 1 359.99 | 0.06 |
| HKD | MORGAN STANLEY/POLY PROPERTY SERV (SYNTHETIC EQUITY SWAP) | -2 400.00 | 2 399.98 | 0.10 |
| HKD | MORGAN STANLEY/HAIDILAO INTL HLDG (SYNTHETIC EQUITY SWAP) | -4 000.00 | -672.20 | -0.03 |
| Total Synthetic Equity Swaps | | | 11 687.72 | 0.49 |

| | | | | |
|--|--|--|------------------|-------------|
| Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 11 687.72 | 0.49 |
|--|--|--|------------------|-------------|

| | | | | |
|-------------------------------------|--|--|------------------|-------------|
| Total Derivative Instrumente | | | 11 687.72 | 0.49 |
|-------------------------------------|--|--|------------------|-------------|

| | | | | |
|---|--|--|-------------------|--------------|
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | | 378 436.24 | 16.00 |
| Andere Aktiva und Passiva | | | 2 043.52 | 0.09 |

| | | | | |
|---------------------------------|--|--|---------------------|---------------|
| Total des Nettovermögens | | | 2 365 939.36 | 100.00 |
|---------------------------------|--|--|---------------------|---------------|

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

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

Wichtigste Daten

| | ISIN | 30.9.2020 |
|---|---------------------|----------------|
| Nettovermögen in USD | | 208 712 464.40 |
| Klasse P-acc¹ | LU2041032165 | |
| Aktien im Umlauf | | 287 843.0640 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 107.41 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 107.41 |
| Klasse (CHF hedged) P-acc¹ | LU2041033056 | |
| Aktien im Umlauf | | 175 644.0380 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 105.68 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 105.68 |
| Klasse (EUR hedged) P-acc¹ | LU2041032678 | |
| Aktien im Umlauf | | 243 051.5200 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 105.71 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 105.71 |
| Klasse Q-acc¹ | LU2041032322 | |
| Aktien im Umlauf | | 468 598.8120 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 107.99 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 107.99 |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc¹ | LU2041033213 | |
| Aktien im Umlauf | | 410 283.2750 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 106.25 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 106.25 |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc¹ | LU2041032835 | |
| Aktien im Umlauf | | 235 973.6510 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 106.28 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 106.28 |

¹ Erste NAV 29.1.2020

² Siehe Erläuterung 1

Performance

| | Währung | 2020 |
|--|---------|------|
| Klasse P-acc ¹ | USD | - |
| Klasse (CHF hedged) P-acc ¹ | CHF | - |
| Klasse (EUR hedged) P-acc ¹ | EUR | - |
| Klasse Q-acc ¹ | USD | - |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc ¹ | CHF | - |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc ¹ | EUR | - |

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

Trotz einer Krise im Gesundheitswesen, die im März eine der schnellsten Korrekturen auslöste, gefolgt von einer Markterholung aufgrund umfangreicher geld- und fiskalpolitischer Anreize, verzeichneten die globalen Aktienmärkte während des Geschäftsjahres eine positive Rendite. Die Lockdowns und die Entwicklung des Virus vergrösserten die Sektorunterschiede, wobei die Technologie- und Online-Bereiche sich besser entwickelten als die zyklischeren Sektoren.

Der am 28. Januar 2020 lancierte Subfonds hat von der Lancierung bis zum Ende des Geschäftsjahres zugelegt. Die Strategie profitierte von einer positiven Titelauswahl und einer Übergewichtung der Marktbereiche mit einer besseren Performance, einschliesslich Technologie und Nicht-Basiskonsumgüter (z.B. E-Commerce). Im Gegensatz dazu führte die dynamische Überlagerung des Subfonds zu einer niedrigen Aktienallokation, die wiederum die Performance während der Markterholung belastete.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Vereinigte Staaten | 67.30 |
| China | 9.06 |
| Luxemburg | 7.31 |
| Niederlande | 2.47 |
| Irland | 1.86 |
| Kanada | 1.58 |
| Taiwan | 1.46 |
| Südkorea | 1.03 |
| Bermuda | 0.88 |
| Total | 92.95 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Internet, Software & IT-Dienste | 26.29 |
| Länder- & Zentralregierungen | 16.48 |
| Elektronik & Halbleiter | 10.38 |
| Anlagefonds | 7.78 |
| Banken & Kreditinstitute | 6.35 |
| Diverse Dienstleistungen | 5.34 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 3.08 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 2.90 |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren | 2.87 |
| Gesundheits- & Sozialwesen | 2.65 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 2.08 |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 1.14 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 1.12 |
| Computer & Netzwerkausrüster | 1.09 |
| Versicherungen | 1.06 |
| Telekommunikation | 1.06 |
| Fahrzeuge | 0.71 |
| Biotechnologie | 0.57 |
| Total | 92.95 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|---|-----------------------|
| Aktiva | 30.9.2020 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 169 157 225.60 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 24 831 670.71 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 193 988 896.31 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 8 177 391.50 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 4 083 942.73 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 3 708 553.68 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 595 963.11 |
| Forderungen aus Dividenden | 43 600.77 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | 167 828.23 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 1 147 837.62 |
| Total Aktiva | 211 914 013.95 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -2 613 292.20 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -414 320.82 |
| Andere Verbindlichkeiten | -23 543.60 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -107 417.80 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -24 183.02 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -18 792.11 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -150 392.93 |
| Total Passiva | -3 201 549.55 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 208 712 464.40 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|----------------------------|
| Erträge | 29.1.2020-30.9.2020 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 10 773.29 |
| Dividenden (Erläuterung 1) | 327 062.48 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 69 983.45 |
| Total Erträge | 407 819.22 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -1 259 022.01 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -57 125.09 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -29 665.78 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -9 643.20 |
| Total Aufwendungen | -1 355 456.08 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -947 636.86 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen | -1 604 683.38 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | 46 644.15 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -3 580 586.72 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 7 708 985.30 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -3 164 086.73 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -593 727.38 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode | -1 541 364.24 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | 24 822 453.79 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 9 216.92 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | 167 828.23 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | 1 147 837.62 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 26 147 336.56 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 24 605 972.32 |

Veränderung des Nettovermögens

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 29.1.2020-30.9.2020 |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 0.00 |
| Zeichnungen | 214 247 327.13 |
| Rücknahmen | -30 140 835.05 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | 184 106 492.08 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -947 636.86 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -593 727.38 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 26 147 336.56 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 24 605 972.32 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 208 712 464.40 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 29.1.2020-30.9.2020 |
|--|---------------------------|
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 367 220.6140 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -79 377.5500 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 287 843.0640 |
| Klasse | (CHF hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 198 032.3200 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -22 388.2820 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 175 644.0380 |
| Klasse | (EUR hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 271 703.8350 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -28 652.3150 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 243 051.5200 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 530 264.9970 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -61 666.1850 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 468 598.8120 |
| Klasse | (CHF hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 475 872.0350 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -65 588.7600 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 410 283.2750 |
| Klasse | (EUR hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 271 720.8440 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -35 747.1930 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 235 973.6510 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020

| 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 | | | |
| Bermuda | | | |
| USD MARVELL TECH GROUP COM USD0.002 | 46 244.00 | 1 835 886.80 | 0.88 |
| Total Bermuda | | 1 835 886.80 | 0.88 |
| China | | | |
| HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1 | 216 000.00 | 2 215 741.94 | 1.06 |
| HKD TENCENT HLDGS LIMITD HKD0.00002 | 60 500.00 | 3 993 000.00 | 1.91 |
| Total China | | 6 208 741.94 | 2.97 |
| Südkorea | | | |
| KRW SK HYNIX INC KRW5000 | 29 782.00 | 2 139 108.85 | 1.02 |
| Total Südkorea | | 2 139 108.85 | 1.02 |
| Vereinigte Staaten | | | |
| USD ARISTA NETWORKS INC COM USD0.0001 | 6 981.00 | 1 444 578.33 | 0.69 |
| USD COUPA SOFTWARE INC COM USD0.0001 | 8 131.00 | 2 229 845.44 | 1.07 |
| USD HUBSPOT INC COM USD0.001 | 9 408.00 | 2 749 299.84 | 1.32 |
| USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001 | 5 762.00 | 4 088 369.48 | 1.96 |
| USD JP MORGAN CHASE & CO COM USD1 | 26 510.00 | 2 552 117.70 | 1.22 |
| USD PROOFPOINT INC COM USD0.0001 | 7 344.00 | 775 159.20 | 0.37 |
| USD QORVO INC COM USD 0.0001 | 23 872.00 | 3 079 726.72 | 1.48 |
| USD S&P GLOBAL INC COM USD1 | 6 627.00 | 2 389 696.20 | 1.14 |
| USD SPLUNK INC COM USD0.001 | 14 096.00 | 2 651 880.48 | 1.27 |
| USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01 | 8 836.00 | 1 459 883.92 | 0.70 |
| USD TELADOC HEALTH INC COM USD0.001 | 8 904.00 | 1 952 112.96 | 0.94 |
| USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A | 5 569.00 | 2 889 085.82 | 1.38 |
| USD TRANSUNION COM USD0.01 | 19 612.00 | 1 649 957.56 | 0.79 |
| USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01 | 13 849.00 | 2 503 068.26 | 1.20 |
| USD VARONIS SYSTEMS INC COM USD0.001 | 7 508.00 | 866 573.36 | 0.42 |
| USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001 | 11 595.00 | 2 148 669.45 | 1.03 |
| Total Vereinigte Staaten | | 35 430 024.72 | 16.98 |
| Total Inhaberaktien | | 45 613 762.31 | 21.85 |
| Namensaktien | | | |
| Kanada | | | |
| USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01 | 9 986.00 | 3 289 088.82 | 1.57 |
| Total Kanada | | 3 289 088.82 | 1.57 |
| China | | | |
| HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1 | 125 500.00 | 4 462 941.94 | 2.14 |
| Total China | | 4 462 941.94 | 2.14 |
| Irland | | | |
| USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW' | 12 846.00 | 2 903 067.54 | 1.39 |
| Total Irland | | 2 903 067.54 | 1.39 |
| Niederlande | | | |
| EUR ADYEN NV EUR0.01 | 1 439.00 | 2 653 504.67 | 1.27 |
| EUR ASML HOLDING NV EUR0.09 | 6 759.00 | 2 494 293.74 | 1.20 |
| Total Niederlande | | 5 147 798.41 | 2.47 |
| Vereinigte Staaten | | | |
| USD 10X GENOMICS INC COM USD0.00001 CLASS A | 9 486.00 | 1 182 714.48 | 0.57 |
| USD ADOBE INC COM USD0.0001 | 5 399.00 | 2 647 831.57 | 1.27 |
| USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01 | 22 042.00 | 1 807 223.58 | 0.86 |
| USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A | 2 401.00 | 3 518 905.60 | 1.69 |
| USD AMAZON COM INC COM USD0.01 | 1 922.00 | 6 051 859.06 | 2.90 |
| USD ANALOG DEVICES INC COM | 23 243.00 | 2 713 387.82 | 1.30 |
| USD APPLE INC COM NPV | 19 589.00 | 2 268 602.09 | 1.09 |
| USD AUTODESK INC COM USD0.01 | 11 369.00 | 2 626 352.69 | 1.26 |
| USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008 | 752.00 | 1 286 431.36 | 0.62 |
| USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01 | 29 356.00 | 2 109 522.16 | 1.01 |
| USD GLOBAL PAYMENTS COM NPV | 12 299.00 | 2 184 056.42 | 1.05 |
| USD IAA INC COM USD0.01 | 28 625.00 | 1 490 503.75 | 0.71 |
| USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.001 | 12 971.00 | 1 553 666.38 | 0.74 |
| USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 | 6 153.00 | 2 041 257.75 | 0.98 |
| USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A' | 7 409.00 | 2 505 501.53 | 1.20 |
| USD MATCH GRP INC NEW COM NPV | 19 929.08 | 2 205 152.81 | 1.06 |
| USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125 | 30 712.00 | 6 459 654.96 | 3.09 |
| USD MSCI INC COM STK USS0.01 | 2 163.00 | 771 715.14 | 0.37 |
| USD NETFLIX INC COM USD0.001 | 5 139.00 | 2 569 654.17 | 1.23 |
| USD NIKE INC CLASS 'B' COM NPV | 21 487.00 | 2 697 477.98 | 1.29 |
| USD NVIDIA CORP COM USD0.001 | 5 545.00 | 3 001 064.90 | 1.44 |
| USD PALO ALTO NETWORKS C COM USD0.0001 | 8 937.00 | 2 187 330.75 | 1.05 |
| USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001 | 11 821.00 | 2 970 853.72 | 1.42 |
| USD SCHRODINGER INC COM USD0.01 | 5 340.00 | 253 703.40 | 0.12 |
| USD SERVICENOW INC COM USD0.001 | 6 495.00 | 3 150 075.00 | 1.51 |
| USD TWITTER INC COM USD0.000005 | 50 142.00 | 2 231 319.00 | 1.07 |
| USD VISA INC COM STK USD0.0001 | 17 150.00 | 3 429 485.50 | 1.64 |
| USD WALT DISNEY CO DISNEY COM USD0.01 | 21 999.00 | 2 729 635.92 | 1.31 |
| Total Vereinigte Staaten | | 70 644 939.49 | 33.85 |
| Total Namensaktien | | 86 447 836.20 | 41.42 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

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

Depository Receipts

China

| | | | | |
|--------------------|--|-----------|---------------------|-------------|
| USD | NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001 | 5 146.00 | 2 339 731.82 | 1.12 |
| USD | NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR | 15 610.00 | 2 333 695.00 | 1.12 |
| USD | TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS | 47 000.00 | 3 573 880.00 | 1.71 |
| Total China | | | 8 247 306.82 | 3.95 |

Taiwan

| | | | | |
|---------------------|--|-----------|---------------------|-------------|
| USD | TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10 | 37 700.00 | 3 056 339.00 | 1.47 |
| Total Taiwan | | | 3 056 339.00 | 1.47 |

Total Depository Receipts

11 303 645.82 **5.42**

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

143 365 244.33 **68.69**

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

| | | | | |
|------------------|---|--------------|----------------------|--------------|
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.07.20-21.01.21 | 8 950 000.00 | 8 947 145.93 | 4.29 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.08.20-11.02.21 | 5 650 000.00 | 5 647 808.25 | 2.71 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 10.10.19-08.10.20 | 7 000 000.00 | 6 999 913.20 | 3.35 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.11.19-05.11.20 | 7 500 000.00 | 7 499 361.98 | 3.59 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 05.12.19-03.12.20 | 5 300 000.00 | 5 299 118.88 | 2.54 |
| Total USD | | | 34 393 348.24 | 16.48 |

Total Treasury-Bills, Nullcoupon

34 393 348.24 **16.48**

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

34 393 348.24 **16.48**

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

Investment Fonds, open end

Irland

| | | | | |
|---------------------|---|-----------|-------------------|-------------|
| USD | UBS (IRL) ETF PLC - MSCI AUSTRALIA UCITS ETF-A-HEDGED USD | 65 946.00 | 981 540.26 | 0.47 |
| Total Irland | | | 981 540.26 | 0.47 |

Luxemburg

| | | | | |
|------------------------|--|------------|----------------------|-------------|
| GBP | UBS ETF MSCI UNITED KINGDOM UCITS ETF (GBP)-A | 93 201.00 | 2 326 425.80 | 1.11 |
| USD | UBS ETF SICAV - UBS ETF-MSCI SHS-(HEDGED TO USD) A-ACC-CAP | 498 205.00 | 5 245 102.24 | 2.51 |
| USD | UBS ETF SICAV-MSCI CANADA UCITS ETF HDG (USD)-A-CAP | 72 017.00 | 1 555 567.20 | 0.75 |
| JPY | UBS ETF-MSCI JAPAN UCITS-A-ETF-CAP | 239 119.00 | 4 481 923.46 | 2.15 |
| USD | UBS ETF-MSCI SWITZERLAND 20/35 HEDGED TO USD UCITS ETF-A-CAP | 57 545.00 | 1 639 744.78 | 0.79 |
| Total Luxemburg | | | 15 248 763.48 | 7.31 |

Total Investment Fonds, open end

16 230 303.74 **7.78**

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

16 230 303.74 **7.78**

Total des Wertpapierbestandes

193 988 896.31 **92.95**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

| | | | | |
|--|--|--------|-------------------|-------------|
| EUR | EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.12.20 | 4.00 | -4 995.49 | 0.00 |
| CHF | SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.12.20 | 1.00 | -2 601.36 | 0.00 |
| USD | S&P500 EMINI FUTURE 18.12.20 | 223.00 | 325 362.50 | 0.15 |
| AUD | SPI 200 INDEX FUTURES 17.12.20 | 2.00 | -3 332.89 | 0.00 |
| CAD | S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.12.20 | 1.00 | -534.53 | 0.00 |
| USD | MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.12.20 | 138.00 | -146 070.00 | -0.07 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Indizes | | | 167 828.23 | 0.08 |

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

167 828.23 **0.08**

Total Derivative Instrumente

167 828.23 **0.08**

Devisenterminkontrakte

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

| | | | | | | |
|-------------------------------------|---------------|-----|---------------|------------|---------------------|-------------|
| EUR | 49 231 400.00 | USD | 57 305 497.29 | 30.10.2020 | 460 143.34 | 0.22 |
| CHF | 60 529 000.00 | USD | 65 252 694.78 | 30.10.2020 | 682 816.41 | 0.33 |
| USD | 276 892.60 | CHF | 255 200.00 | 30.10.2020 | -1 102.12 | 0.00 |
| EUR | 152 500.00 | USD | 178 593.21 | 30.10.2020 | 342.60 | 0.00 |
| CHF | 1 347 300.00 | USD | 1 462 004.80 | 30.10.2020 | 5 637.39 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte | | | | | 1 147 837.62 | 0.55 |

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

12 261 334.23 **5.87**

Andere Aktiva und Passiva

1 146 568.01 **0.55**

Total des Nettovermögens

208 712 464.40 **100.00**

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

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

Wichtigste Daten

| | ISIN | 30.9.2020 |
|---|---------------------|------------------|
| Nettovermögen in USD | | 1 173 862 788.93 |
| Klasse F-acc¹ | LU2198972270 | |
| Aktien im Umlauf | | 9 197 967.3030 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 109.77 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 109.77 |
| Klasse (EUR hedged) F-dist³ | LU2206586609 | |
| Aktien im Umlauf | | 115 509.8830 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 104.76 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 104.76 |
| Klasse F-UKdist¹ | LU2198973245 | |
| Aktien im Umlauf | | 159 993.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 109.77 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 109.77 |
| Klasse I-X-acc⁴ | LU2054467290 | |
| Aktien im Umlauf | | 100.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 152.64 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 152.64 |
| Klasse K-X-acc⁵ | LU2211527788 | |
| Aktien im Umlauf | | 572 813.6780 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 95.38 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 95.38 |
| Klasse P-acc⁴ | LU2054465674 | |
| Aktien im Umlauf | | 101 712.7880 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 151.30 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 151.30 |
| Klasse (CHF hedged) P-acc⁴ | LU2054466649 | |
| Aktien im Umlauf | | 41 078.4420 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 149.95 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 149.95 |
| Klasse (EUR hedged) P-acc⁴ | LU2054466219 | |
| Aktien im Umlauf | | 13 059.5950 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 150.06 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 150.06 |
| Klasse Q-acc⁴ | LU2054465831 | |
| Aktien im Umlauf | | 176 692.2890 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 151.89 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 151.89 |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc⁴ | LU2054466995 | |
| Aktien im Umlauf | | 65 297.5650 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 150.53 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 150.53 |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc⁴ | LU2054466482 | |
| Aktien im Umlauf | | 51 583.5080 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 150.64 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 150.64 |
| Klasse (GBP hedged) Q-acc⁶ | LU2078554057 | |
| Aktien im Umlauf | | 49 070.0470 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP | | 106.30 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ² | | 106.30 |

¹ Erste NAV 6.7.2020

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 28.7.2020

⁴ Erste NAV 6.4.2020

⁵ Erste NAV 2.9.2020

⁶ Erste NAV 27.7.2020

Performance

| | Währung | 2020 |
|---|---------|------|
| Klasse F-acc ¹ | USD | - |
| Klasse (EUR hedged) F-dist ¹ | EUR | - |
| Klasse F-UKdist ¹ | USD | - |
| Klasse I-X-acc ¹ | USD | - |
| Klasse K-X-acc ¹ | USD | - |
| Klasse P-acc ¹ | USD | - |
| Klasse (CHF hedged) P-acc ¹ | CHF | - |
| Klasse (EUR hedged) P-acc ¹ | EUR | - |
| Klasse Q-acc ¹ | USD | - |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc ¹ | CHF | - |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc ¹ | EUR | - |
| Klasse (GBP hedged) Q-acc ¹ | GBP | - |

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

Trotz einer Krise im Gesundheitswesen, die im März eine der schnellsten Korrekturen auslöste, gefolgt von einer Markterholung aufgrund umfangreicher geld- und fiskalpolitischer Anreize, verzeichneten die globalen Aktienmärkte während des Geschäftsjahres eine positive Rendite. Die Lockdowns und die Entwicklung des Virus vergrösserten die Sektorunterschiede, wobei die Technologie- und Online-Bereiche sich besser entwickelten als die zyklischeren Sektoren.

Der am 3. April 2020 lancierte Subfonds hat seit der Lancierung bis zum Ende des Geschäftsjahres kräftig zugelegt. Die Strategie profitierte von einer positiven Titelauswahl und einer Übergewichtung der Marktbereiche mit einer besseren Performance, einschliesslich Technologie und Nicht-Basiskonsumgüter (z.B. E-Commerce, Online-Bildung) sowie einer Untergewichtung der zyklischeren Bereiche einschliesslich Energie- und Finanzwerte).

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Vereinigte Staaten | 72.79 |
| China | 12.91 |
| Niederlande | 3.54 |
| Kanada | 2.26 |
| Taiwan | 2.12 |
| Irland | 2.01 |
| Südkorea | 1.45 |
| Bermuda | 1.25 |
| Total | 98.33 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Internet, Software & IT-Dienste | 37.68 |
| Elektronik & Halbleiter | 14.85 |
| Banken & Kreditinstitute | 9.16 |
| Diverse Dienstleistungen | 7.60 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 4.40 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 4.16 |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren | 4.13 |
| Gesundheits- & Sozialwesen | 3.80 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 3.00 |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 1.62 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 1.58 |
| Computer & Netzwerkausrüster | 1.54 |
| Versicherungen | 1.50 |
| Telekommunikation | 1.50 |
| Fahrzeuge | 1.01 |
| Biotechnologie | 0.80 |
| Total | 98.33 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|--|-------------------------|
| Aktiva | 30.9.2020 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 1 072 646 757.85 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 81 669 715.24 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 1 154 316 473.09 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 18 154 978.81 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 21 968 491.83 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 1 763 512.21 |
| Forderungen aus Dividenden | 348 360.25 |
| Sonstige Forderungen | 15 967.96 |
| Total Aktiva | 1 196 567 784.15 |
| Passiva | |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -608 007.88 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -20 857 080.91 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -844 525.85 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -306 729.53 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -42 588.44 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -46 062.61 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -395 380.58 |
| Total Passiva | -22 704 995.22 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 1 173 862 788.93 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|---------------------------|
| Erträge | 6.4.2020-30.9.2020 |
| Dividenden (Erläuterung 1) | 827 622.35 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 410 237.88 |
| Total Erträge | 1 237 860.23 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -1 913 643.35 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -43 358.96 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -78 218.33 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -15 782.11 |
| Total Aufwendungen | -2 051 002.75 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -813 142.52 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 5 423 502.16 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 861 831.49 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -402 538.33 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 5 882 795.32 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode | 5 069 652.80 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 81 669 715.24 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -608 007.88 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 81 061 707.36 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 86 131 360.16 |

Veränderung des Nettovermögens

| | USD |
|--|---------------------------|
| | 6.4.2020-30.9.2020 |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 0.00 |
| Zeichnungen | 1 173 146 330.02 |
| Rücknahmen | -85 414 901.25 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | 1 087 731 428.77 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -813 142.52 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 5 882 795.32 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 81 061 707.36 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 86 131 360.16 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 1 173 862 788.93 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 6.4.2020-30.9.2020 |
|--|----------------------------|
| Klasse | F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 9 465 326.3030 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -267 359.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 9 197 967.3030 |
| Klasse | (EUR hedged) F-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 116 475.8830 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -966.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 115 509.8830 |
| Klasse | F-UKdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 164 856.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -4 863.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 159 993.0000 |
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 100.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 100.0000 |
| Klasse | K-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 572 813.6780 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 572 813.6780 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 444 774.9690 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -343 062.1810 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 101 712.7880 |
| Klasse | (CHF hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 41 741.2230 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -662.7810 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 41 078.4420 |
| Klasse | (EUR hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 13 300.0810 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -240.4860 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 13 059.5950 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 213 467.3140 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -36 775.0250 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 176 692.2890 |
| Klasse | (CHF hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 66 554.9040 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 257.3390 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 65 297.5650 |
| Klasse | (EUR hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 51 888.5080 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -305.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 51 583.5080 |
| Klasse | (GBP hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 49 070.0470 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 49 070.0470 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020

| 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

Bermuda

| | | | | |
|----------------------|---------------------------------|------------|----------------------|-------------|
| USD | MARVELL TECH GROUP COM USD0.002 | 368 590.00 | 14 633 023.00 | 1.25 |
| Total Bermuda | | | 14 633 023.00 | 1.25 |

China

| | | | | |
|--------------------|---------------------------------|--------------|----------------------|-------------|
| HKD | PING AN INSURANCE 'H' CNY1 | 1 720 500.00 | 17 649 000.00 | 1.50 |
| HKD | TENCENT HLDGS LIMITI HKD0.00002 | 480 300.00 | 31 699 800.01 | 2.70 |
| Total China | | | 49 348 800.01 | 4.20 |

Südkorea

| | | | | |
|-----------------------|----------------------|------------|----------------------|-------------|
| KRW | SK HYNIX INC KRW5000 | 237 348.00 | 17 047 653.20 | 1.45 |
| Total Südkorea | | | 17 047 653.20 | 1.45 |

Vereinigte Staaten

| | | | | |
|---------------------------------|---|------------|-----------------------|--------------|
| USD | ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 | 55 665.00 | 11 518 758.45 | 0.98 |
| USD | COUPA SOFTWARE INC COM USD0.0001 | 64 791.00 | 17 768 283.84 | 1.51 |
| USD | HUBSPOT INC COM USD0.001 | 76 102.00 | 22 239 287.46 | 1.90 |
| USD | INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001 | 46 713.00 | 33 144 742.02 | 2.82 |
| USD | JP MORGAN CHASE & CO USD1 | 215 907.00 | 20 785 366.89 | 1.77 |
| USD | PROOFPOINT INC COM USD0.0001 | 58 657.00 | 6 191 246.35 | 0.53 |
| USD | QORVO INC COM USD 0.0001 | 194 211.00 | 25 055 161.11 | 2.13 |
| USD | S&P GLOBAL INC COM USD1 | 52 805.00 | 19 041 483.00 | 1.62 |
| USD | SPLUNK INC COM USD0.001 | 114 872.00 | 21 610 869.36 | 1.84 |
| USD | TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01 | 70 459.00 | 11 641 235.98 | 0.99 |
| USD | TELADOC HEALTH INC COM USD0.001 | 70 970.00 | 15 559 462.80 | 1.33 |
| USD | THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A | 45 397.00 | 23 551 055.66 | 2.01 |
| USD | TRANSUNION COM USD0.01 | 156 338.00 | 13 152 715.94 | 1.12 |
| USD | UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01 | 110 345.00 | 19 943 755.30 | 1.70 |
| USD | VARONIS SYSTEMS IN COM USD0.001 | 60 015.00 | 6 926 931.30 | 0.59 |
| USD | VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001 | 92 396.00 | 17 121 902.76 | 1.46 |
| Total Vereinigte Staaten | | | 285 252 258.22 | 24.30 |

Total Inhaberaktien

366 281 734.43 31.20

Namensaktien

Kanada

| | | | | |
|---------------------|------------------------------------|-----------|----------------------|-------------|
| USD | LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01 | 80 402.00 | 26 482 006.74 | 2.26 |
| Total Kanada | | | 26 482 006.74 | 2.26 |

China

| | | | | |
|--------------------|-------------------------|------------|----------------------|-------------|
| HKD | ALIBABA GROUP HLDG USD1 | 996 100.00 | 35 422 601.30 | 3.02 |
| Total China | | | 35 422 601.30 | 3.02 |

Irland

| | | | | |
|---------------------|------------------------------|------------|----------------------|-------------|
| USD | ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW' | 104 371.00 | 23 586 802.29 | 2.01 |
| Total Irland | | | 23 586 802.29 | 2.01 |

Niederlande

| | | | | |
|--------------------------|-------------------------|-----------|----------------------|-------------|
| EUR | ADYEN NV EUR0.01 | 11 718.00 | 21 607 899.72 | 1.84 |
| EUR | ASML HOLDING NV EUR0.09 | 53 928.00 | 19 901 209.20 | 1.70 |
| Total Niederlande | | | 41 509 108.92 | 3.54 |

Vereinigte Staaten

| | | | | |
|---------------------------------|---|------------|-----------------------|--------------|
| USD | 10X GENOMICS INC COM USD0.00001 CLASS A | 75 686.00 | 9 436 530.48 | 0.80 |
| USD | ADOBE INC COM USD0.0001 | 43 083.00 | 21 129 195.69 | 1.80 |
| USD | ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01 | 175 706.00 | 14 406 134.94 | 1.23 |
| USD | ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A | 19 491.00 | 28 566 009.60 | 2.43 |
| USD | AMAZON COM INC COM USD0.01 | 15 519.00 | 48 865 140.87 | 4.16 |
| USD | ANALOG DEVICES INC COM | 190 639.00 | 22 255 196.86 | 1.90 |
| USD | APPLE INC COM NPV | 156 085.00 | 18 076 203.85 | 1.54 |
| USD | AUTODESK INC COM USD0.01 | 92 617.00 | 21 395 453.17 | 1.82 |
| USD | BOOKING HLDGS INC COM USD0.008 | 6 000.00 | 10 264 080.00 | 0.87 |
| USD | CAPITAL ONE FINL COM USD0.01 | 233 940.00 | 16 810 928.40 | 1.43 |
| USD | GLOBAL PAYMENTS COM NPV | 98 006.00 | 17 403 905.48 | 1.48 |
| USD | IAA INC COM USD0.01 | 228 220.00 | 11 883 415.40 | 1.01 |
| USD | IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.001 | 103 885.00 | 12 443 345.30 | 1.06 |
| USD | LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 | 49 074.00 | 16 280 299.50 | 1.39 |
| USD | MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A' | 60 381.00 | 20 419 042.77 | 1.74 |
| USD | MATCH GRP INC NEW COM NPV | 158 804.64 | 17 571 732.97 | 1.50 |
| USD | MICROSOFT CORP COM USD0.0000125 | 247 907.00 | 52 142 279.31 | 4.44 |
| USD | MSCI INC COM STK USS0.01 | 17 350.00 | 6 190 133.00 | 0.53 |
| USD | NETFLIX INC COM USD0.001 | 41 889.00 | 20 945 756.67 | 1.78 |
| USD | NIKE INC CLASS 'B' COM NPV | 175 121.00 | 21 984 690.34 | 1.87 |
| USD | NVIDIA CORP COM USD0.001 | 45 040.00 | 24 376 548.80 | 2.08 |
| USD | PALO ALTO NETWORKS C OM USD0.0001 | 71 218.00 | 17 430 605.50 | 1.49 |
| USD | SALESFORCE COM INC COM USD0.001 | 95 060.00 | 23 890 479.20 | 2.04 |
| USD | SCHRODINGER INC COM USD0.01 | 42 737.00 | 2 030 434.87 | 0.17 |
| USD | SERVICENOW INC COM USD0.001 | 52 226.00 | 25 329 610.00 | 2.16 |
| USD | TWITTER INC COM USD0.000005 | 401 588.00 | 17 870 666.00 | 1.52 |
| USD | VISA INC COM STK USD0.0001 | 139 285.00 | 27 852 821.45 | 2.37 |
| USD | WALT DISNEY CO DISNEY COM USD0.01 | 177 895.00 | 22 073 211.60 | 1.88 |
| Total Vereinigte Staaten | | | 569 323 852.02 | 48.49 |

Total Namensaktien

696 324 371.27 59.32

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens | |
|--|--------------------|---|---------------------------------|-------|
| Depository Receipts | | | | |
| China | | | | |
| USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001 | 42 413.00 | 19 283 918.71 | 1.64 | |
| USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR | 124 302.00 | 18 583 149.00 | 1.58 | |
| USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS | 381 317.00 | 28 995 344.68 | 2.47 | |
| Total China | | 66 862 412.39 | 5.69 | |
| Taiwan | | | | |
| USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10 | 306 500.00 | 24 847 955.00 | 2.12 | |
| Total Taiwan | | 24 847 955.00 | 2.12 | |
| Total Depository Receipts | | 91 710 367.39 | 7.81 | |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 1 154 316 473.09 | 98.33 | |
| Total des Wertpapierbestandes | | 1 154 316 473.09 | 98.33 | |
| Devisenterminkontrakte | | | | |
| Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum | | | | |
| CHF 13 543 200.00 | USD 14 859 081.64 | 6.10.2020 | -117 675.59 | -0.01 |
| GBP 4 215 800.00 | USD 5 628 700.08 | 6.10.2020 | -178 485.74 | -0.01 |
| EUR 19 732 500.00 | USD 23 434 618.91 | 6.10.2020 | -294 743.77 | -0.03 |
| CHF 169 400.00 | USD 186 107.97 | 6.10.2020 | -1 720.66 | 0.00 |
| EUR 202 600.00 | USD 239 932.49 | 6.10.2020 | -2 347.86 | 0.00 |
| EUR 55 300.00 | USD 65 461.61 | 6.10.2020 | -612.50 | 0.00 |
| CHF 548 600.00 | USD 603 520.09 | 6.10.2020 | -6 383.86 | 0.00 |
| GBP 155 200.00 | USD 205 976.16 | 6.10.2020 | -5 332.57 | 0.00 |
| EUR 52 800.00 | USD 62 322.52 | 6.10.2020 | -405.10 | 0.00 |
| USD 44 275.50 | CHF 40 500.00 | 6.10.2020 | 192.35 | 0.00 |
| EUR 49 600.00 | USD 58 657.15 | 6.10.2020 | -492.30 | 0.00 |
| CHF 181 700.00 | USD 198 600.55 | 6.10.2020 | -825.03 | 0.00 |
| USD 111 472.06 | GBP 84 700.00 | 6.10.2020 | 1 971.34 | 0.00 |
| USD 1 445 944.85 | EUR 1 222 700.00 | 6.10.2020 | 12 111.06 | 0.00 |
| USD 966 239.83 | CHF 881 200.00 | 6.10.2020 | 7 077.52 | 0.00 |
| CHF 235 000.00 | USD 258 965.35 | 6.10.2020 | -3 174.22 | 0.00 |
| EUR 198 100.00 | USD 234 629.11 | 6.10.2020 | -2 321.53 | 0.00 |
| CHF 80 400.00 | USD 88 513.58 | 6.10.2020 | -1 000.36 | 0.00 |
| GBP 56 200.00 | USD 71 862.66 | 6.10.2020 | 793.07 | 0.00 |
| EUR 171 000.00 | USD 203 222.49 | 6.10.2020 | -2 694.50 | 0.00 |
| USD 161 015.24 | GBP 125 000.00 | 6.10.2020 | -585.59 | 0.00 |
| CHF 168 900.00 | USD 186 404.07 | 6.10.2020 | -2 561.00 | 0.00 |
| CHF 68 600.00 | USD 75 678.82 | 6.10.2020 | -1 009.58 | 0.00 |
| EUR 160 300.00 | USD 190 092.97 | 6.10.2020 | -2 112.63 | 0.00 |
| GBP 503 500.00 | USD 649 074.44 | 6.10.2020 | 1 853.72 | 0.00 |
| EUR 69 200.00 | USD 82 155.35 | 6.10.2020 | -1 006.01 | 0.00 |
| CHF 133 200.00 | USD 147 074.05 | 6.10.2020 | -2 089.46 | 0.00 |
| GBP 153 100.00 | USD 198 833.73 | 6.10.2020 | -905.03 | 0.00 |
| EUR 494 400.00 | USD 583 750.79 | 6.10.2020 | -3 978.62 | 0.00 |
| CHF 360 700.00 | USD 396 578.50 | 6.10.2020 | -3 966.33 | 0.00 |
| CHF 76 000.00 | USD 83 607.36 | 6.10.2020 | -883.42 | 0.00 |
| EUR 504 400.00 | USD 598 454.46 | 6.10.2020 | -6 955.51 | 0.00 |
| EUR 170 900.00 | USD 200 839.53 | 6.10.2020 | -428.80 | 0.00 |
| CHF 192 500.00 | USD 210 205.55 | 6.10.2020 | -674.52 | 0.00 |
| CHF 202 600.00 | USD 220 256.20 | 6.10.2020 | 268.41 | 0.00 |
| CHF 216 200.00 | USD 233 576.55 | 6.10.2020 | 1 751.29 | 0.00 |
| EUR 133 600.00 | USD 155 643.84 | 6.10.2020 | 1 025.98 | 0.00 |
| EUR 199 700.00 | USD 232 115.30 | 6.10.2020 | 2 068.56 | 0.00 |
| CHF 47 900.00 | USD 51 579.39 | 6.10.2020 | 558.46 | 0.00 |
| GBP 159 800.00 | USD 203 241.66 | 6.10.2020 | 3 348.85 | 0.00 |
| EUR 89 400.00 | USD 104 184.52 | 6.10.2020 | 652.92 | 0.00 |
| CHF 264 300.00 | USD 285 185.26 | 6.10.2020 | 2 498.12 | 0.00 |
| CHF 54 700.00 | USD 59 310.48 | 6.10.2020 | 228.99 | 0.00 |
| EUR 281 800.00 | USD 329 863.08 | 6.10.2020 | 597.67 | 0.00 |
| GBP 140 700.00 | USD 181 795.95 | 6.10.2020 | 101.95 | 0.00 |
| EUR 59 200.00 | USD 69 340.47 | 6.10.2020 | 82.09 | 0.00 |
| CHF 48 800.00 | USD 52 935.62 | 6.10.2020 | 181.86 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte | | -608 007.88 | -0.05 | |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 18 154 978.81 | 1.55 | |
| Andere Aktiva und Passiva | | 1 999 344.91 | 0.17 | |
| Total des Nettovermögens | | 1 173 862 788.93 | 100.00 | |

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 30.9.2020 | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in USD | | 43 140 160.78 | 57 425 010.94 | 87 150 059.39 |
| Klasse F-acc¹ | LU0425150785 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 20 800.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | - | - | 100.46 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | - | - | 100.32 |
| Klasse I-A1-acc³ | LU0425151833 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 4 087.0000 | 4 562.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | - | 94.52 | 93.07 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | - | 94.52 | 92.94 |
| Klasse (EUR hedged) I-A2-acc⁴ | LU0920342325 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 74 639.4450 | 74 639.4450 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | 93.81 | 95.08 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | - | 93.81 | 94.95 |
| Klasse I-B-acc | LU0425154183 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 118 722.0810 | 117 032.7840 | 121 689.6200 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 131.77 | 128.74 | 125.39 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 131.77 | 128.74 | 125.21 |
| Klasse (EUR hedged) I-B-acc⁵ | LU0945635695 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 126 791.5270 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | - | 104.87 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | - | - | 104.72 |
| Klasse I-X-acc | LU0425154852 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 7 262.8630 | 11 013.3600 | 39 084.4970 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 131.13 | 128.03 | 124.62 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 131.13 | 128.03 | 124.45 |
| Klasse (CHF hedged) I-X-acc | LU0943632256 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 171 098.4010 | 183 781.4010 | 187 868.2040 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 102.12 | 101.89 | 102.60 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 102.12 | 101.89 | 102.46 |
| Klasse (EUR hedged) I-X-acc⁶ | LU1191107694 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 48 721.1760 | 48 721.1770 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | 90.00 | 90.26 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | - | 90.00 | 90.13 |
| Klasse (EUR hedged) N-4%-mdist | LU1240811577 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 2 500.7590 | 3 144.9090 | 2 786.8140 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 65.77 | 69.93 | 74.82 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 65.77 | 69.93 | 74.72 |
| Klasse (EUR hedged) N-acc | LU1089022138 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 3 386.2660 | 4 799.4780 | 6 679.3020 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 81.85 | 83.69 | 86.11 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 81.85 | 83.69 | 85.99 |
| Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist | LU1240811494 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 6 202.2090 | 6 818.9950 | 5 870.4390 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 67.78 | 71.64 | 76.23 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 67.78 | 71.64 | 76.12 |
| Klasse P-acc | LU0218832805 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 43 866.2730 | 52 426.4050 | 91 312.8740 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 118.53 | 118.02 | 117.15 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 118.53 | 118.02 | 116.99 |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | LU0849400626 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 2 209.7090 | 2 140.0990 | 3 846.4610 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 89.72 | 91.34 | 93.81 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 89.72 | 91.34 | 93.68 |
| Klasse (EUR hedged) P-acc | LU0849401350 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 7 333.2130 | 14 138.0130 | 28 167.4550 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 92.75 | 94.27 | 96.43 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 92.75 | 94.27 | 96.29 |

| | ISIN | 30.9.2020 | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|---------------------|------------|------------|------------|
| Klasse Q-acc⁷ | LU1240792256 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 181.8080 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | - | - | 98.71 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | - | - | 98.57 |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc | LU1121267162 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 2 949.9380 | 3 342.9160 | 2 965.6790 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 87.40 | 88.21 | 89.59 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 87.40 | 88.21 | 89.46 |

¹ Die Aktienklasse F-acc war bis zum 1.10.2018 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklasse I-A1-acc war bis zum 16.1.2020 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A2-acc war bis zum 6.12.2019 im Umlauf

⁵ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 8.4.2019 im Umlauf

⁶ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 6.3.2020 im Umlauf

⁷ Die Aktienklasse Q-acc war bis zum 12.10.2018 im Umlauf

Performance

| | Währung | 2019/2020 | 2018/2019 | 2017/2018 |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-acc ¹ | USD | - | - | -2.3% |
| Klasse I-A1-acc ² | USD | - | 1.6% | -3.1% |
| Klasse (EUR hedged) I-A2-acc ³ | EUR | - | -1.3% | -5.5% |
| Klasse I-B-acc | USD | 2.4% | 2.7% | -2.0% |
| Klasse (EUR hedged) I-B-acc ⁴ | EUR | - | - | -4.6% |
| Klasse I-X-acc | USD | 2.4% | 2.7% | -2.0% |
| Klasse (CHF hedged) I-X-acc | CHF | 0.2% | -0.7% | -4.9% |
| Klasse (EUR hedged) I-X-acc ⁵ | EUR | - | -0.3% | -4.5% |
| Klasse (EUR hedged) N-4%-mdist | EUR | -2.2% | -2.7% | -6.7% |
| Klasse (EUR hedged) N-acc | EUR | -2.2% | -2.7% | -6.7% |
| Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist | EUR | -1.6% | -2.1% | -6.2% |
| Klasse P-acc | USD | 0.4% | 0.9% | -3.7% |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | CHF | -1.8% | -2.5% | -6.6% |
| Klasse (EUR hedged) P-acc | EUR | -1.6% | -2.1% | -6.2% |
| Klasse Q-acc ⁶ | USD | - | - | -3.0% |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc | EUR | -0.9% | -1.4% | -5.3% |

¹ Die Aktienklasse F-acc war bis zum 1.10.2018 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² 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.

³ 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.

⁴ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 8.4.2019 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁵ 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.

⁶ Die Aktienklasse Q-acc war bis zum 12.10.2018 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 Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 war geprägt von extremer Marktvolatilität. Mit der globalen Ausbreitung des Coronavirus nahm der anfängliche Marktoptimismus im 4. Quartal 2019 aufgrund eines Phase-1-Handelsabkommens zwischen China und den USA ab und führte im 1. Quartal 2020 über riskante Anlageklassen hinweg zu einem Ausverkauf. Dank fiskalischer und monetärer Unterstützung erholten sich die Finanzmärkte im zweiten Quartal. Im 3. Quartal übertrafen die Wirtschaftsdaten im Allgemeinen weiterhin weltweit die Erwartungen, die Entwicklung von Impfstoffen machte weitere Fortschritte, und bessere Test- und Behandlungskapazitäten trugen dazu bei, vollständige Lock-downs zu vermeiden.

Über die verschiedenen Anlageklassen hinweg gab es eine hohe Streuung. US-Aktien, insbesondere Technologieunternehmen, legten deutlich zu, während europäische Aktien das Jahr im negativen Bereich beendeten.

Die Performance des Teilfonds war im Geschäftsjahr positiv für Anteilsklassen in USD und negativ für die in CHF und EUR abgesicherten Anteilsklassen. Hauptsächlich bedingt durch einen Risikoabbau im März bewegte sich die Aktienallokation in einer Bandbreite von 15% bis 25%. Insgesamt gingen Aktien- und währungsbezogene taktische Handelsgeschäfte zurück, während die Positionierung bei den festverzinslichen Wertpapieren zuträglich war.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|-----------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 50.30 |
| Irland | 5.56 |
| Frankreich | 3.98 |
| Japan | 3.66 |
| Grossbritannien | 3.47 |
| Deutschland | 3.27 |
| Niederlande | 2.54 |
| Kanada | 2.22 |
| Australien | 1.92 |
| Neuseeland | 1.90 |
| Spanien | 1.53 |
| Mexiko | 1.15 |
| Hongkong | 0.49 |
| Singapur | 0.47 |
| Finnland | 0.28 |
| Belgien | 0.28 |
| Portugal | 0.28 |
| Tschechische Republik | 0.28 |
| Polen | 0.27 |
| Schweiz | 0.27 |
| Rumänien | 0.27 |
| Luxemburg | 0.26 |
| Cayman-Inseln | 0.08 |
| Curaçao | 0.04 |
| Total | 84.77 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|--|--------------|
| Länder- & Zentralregierungen | 52.30 |
| Banken & Kreditinstitute | 8.48 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 6.25 |
| Anlagefonds | 4.18 |
| Erdöl | 2.45 |
| Energie- & Wasserversorgung | 2.15 |
| Versicherungen | 1.65 |
| Chemie | 1.06 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 1.03 |
| Immobilien | 0.89 |
| Telekommunikation | 0.85 |
| Diverse Dienstleistungen | 0.67 |
| Verkehr & Transport | 0.58 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 0.51 |
| Maschinen & Apparate | 0.28 |
| Tabak & alkoholische Getränke | 0.26 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 0.21 |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 0.16 |
| Biotechnologie | 0.15 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 0.14 |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie | 0.11 |
| Computer & Netzwerkausrüster | 0.09 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 0.08 |
| Fahrzeuge | 0.07 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 0.06 |
| Diverse Konsumgüter | 0.05 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 0.04 |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren | 0.02 |
| Total | 84.77 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|--|----------------------|
| Aktiva | 30.9.2020 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 35 857 320.42 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 714 541.03 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 36 571 861.45 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 6 505 521.85 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 1 348 105.16 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 18.91 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 158.82 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 179 579.32 |
| Sonstige Forderungen | 32 359.63 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1) | 108 024.52 |
| Total Aktiva | 44 745 629.66 |
| Passiva | |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -113 287.94 |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -402 504.69 |
| Kontokorrentkredit | -974 311.26 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -92 316.40 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -6 597.47 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -1 831.12 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -14 620.00 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -23 048.59 |
| Total Passiva | -1 605 468.88 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 43 140 160.78 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|--|----------------------------|
| Erträge | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 13 224.86 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 774 164.32 |
| Dividenden (Erläuterung 1) | 71 048.14 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 213 998.73 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16) | 28 259.20 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 51 300.15 |
| Total Erträge | 1 151 995.40 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1) | -87 477.27 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -190 552.68 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -7 600.64 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16) | -11 303.68 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -14 019.84 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -11 516.73 |
| Total Aufwendungen | -322 470.84 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 829 524.56 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 947 354.82 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen | -22 754.46 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | 349 028.01 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | 463 176.09 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 633 159.20 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | -538 839.50 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 283 841.02 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 2 114 965.18 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 2 944 489.74 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -2 638.90 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen | 13 232.22 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | -118 423.29 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | -392 780.78 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -262 608.15 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | 334 880.57 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -428 338.33 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 2 516 151.41 |

Veränderung des Nettovermögens

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 57 425 010.94 |
| Zeichnungen | 6 305 481.78 |
| Rücknahmen | -23 078 141.69 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -16 772 659.91 |
| Ausbezahlte Dividende | -28 341.66 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 829 524.56 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 2 114 965.18 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -428 338.33 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 2 516 151.41 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 43 140 160.78 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.10.2019-30.9.2020 |
|--|--------------------------------|
| Klasse | I-A1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 4 087.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -4 087.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | (EUR hedged) I-A2-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 74 639.4450 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -74 639.4450 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | I-B-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 117 032.7840 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 21 806.1670 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -20 116.8700 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 118 722.0810 |
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 11 013.3600 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 152.4560 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -3 902.9530 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 7 262.8630 |
| Klasse | (CHF hedged) I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 183 781.4010 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 27 457.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -40 140.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 171 098.4010 |
| Klasse | (EUR hedged) I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 48 721.1760 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -48 721.1760 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | (EUR hedged) N-4%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 3 144.9090 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -644.1500 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 2 500.7590 |
| Klasse | (EUR hedged) N-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 4 799.4780 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 413.7010 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 826.9130 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 3 386.2660 |
| Klasse | (EUR hedged) P-4%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 6 818.9950 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -616.7860 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 6 202.2090 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 52 426.4050 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 2 758.1190 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -11 318.2510 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 43 866.2730 |
| Klasse | (CHF hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 2 140.0990 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 867.0150 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -797.4050 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 2 209.7090 |

| | |
|--|---------------------------|
| Klasse | (EUR hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 14.138.0130 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 269.0350 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -7.073.8350 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 7.333.2130 |
| Klasse | (EUR hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 3.342.9160 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 532.6790 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -925.6570 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 2.949.9380 |

Monatliche Ausschüttung¹

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | | | | | |
|-------------------------------|------------|------------|---------|------------------|------|
| – Dynamic Alpha (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie | |
| (EUR hedged) N-4%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | EUR | | 0,23 |
| (EUR hedged) N-4%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | EUR | | 0,23 |
| (EUR hedged) N-4%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | EUR | | 0,23 |
| (EUR hedged) N-4%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | EUR | | 0,23 |
| (EUR hedged) N-4%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | EUR | | 0,23 |
| (EUR hedged) N-4%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | EUR | | 0,22 |
| (EUR hedged) N-4%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | EUR | | 0,20 |
| (EUR hedged) N-4%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | EUR | | 0,21 |
| (EUR hedged) N-4%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | EUR | | 0,21 |
| (EUR hedged) N-4%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | EUR | | 0,21 |
| (EUR hedged) N-4%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | EUR | | 0,22 |
| (EUR hedged) N-4%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | EUR | | 0,22 |
| (EUR hedged) P-4%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | EUR | | 0,23 |
| (EUR hedged) P-4%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | EUR | | 0,24 |
| (EUR hedged) P-4%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | EUR | | 0,23 |
| (EUR hedged) P-4%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | EUR | | 0,24 |
| (EUR hedged) P-4%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | EUR | | 0,23 |
| (EUR hedged) P-4%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | EUR | | 0,23 |
| (EUR hedged) P-4%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | EUR | | 0,21 |
| (EUR hedged) P-4%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | EUR | | 0,21 |
| (EUR hedged) P-4%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | EUR | | 0,22 |
| (EUR hedged) P-4%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | EUR | | 0,22 |
| (EUR hedged) P-4%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | EUR | | 0,22 |
| (EUR hedged) P-4%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | EUR | | 0,22 |

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020

| 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

| EUR | | | | |
|------------------|---|------------|-------------------|-------------|
| EUR | ABBVIE INC-144A 2.125000% 20-01.06.29 | 100 000.00 | 131 352.98 | 0.30 |
| EUR | GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.375000% 20-27.03.25 | 45 000.00 | 59 644.66 | 0.14 |
| Total EUR | | | 190 997.64 | 0.44 |

USD

| | | | | |
|------------------|---|------------|---------------------|-------------|
| USD | 3M CO 2.650000% 20-15.04.25 | 20 000.00 | 21 701.59 | 0.05 |
| USD | ABBVIE INC 4.250000% 18-14.11.28 | 50 000.00 | 59 311.42 | 0.14 |
| USD | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.050000% 20-15.05.30 | 20 000.00 | 20 993.09 | 0.05 |
| USD | ALBEMARLE CORPORATION 5.450000% 14-01.12.44 | 50 000.00 | 54 895.21 | 0.13 |
| USD | ALTRIA GROUP INC 4.400000% 19-14.02.26 | 35 000.00 | 40 430.70 | 0.09 |
| USD | ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.150000% 19-23.01.25 | 25 000.00 | 28 288.19 | 0.07 |
| USD | APACHE CORP 4.250000% 12-15.01.44 | 80 000.00 | 68 000.00 | 0.16 |
| USD | APT PIPELINES LTD-REG-S 4.200000% 15-23.03.25 | 20 000.00 | 22 063.80 | 0.05 |
| USD | ARCHER-DANIELS MIDLAND CO 2.750000% 20-27.03.25 | 15 000.00 | 16 298.96 | 0.04 |
| USD | AT&T INC 4.350000% 19-01.03.29 | 80 000.00 | 94 168.57 | 0.22 |
| USD | BAT CAPITAL CORP 3.557000% 18-15.08.27 | 40 000.00 | 43 200.43 | 0.10 |
| USD | BIOGEN INC 2.250000% 20-01.05.30 | 65 000.00 | 66 565.07 | 0.15 |
| USD | CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.950000% 17-15.01.23 | 35 000.00 | 36 403.75 | 0.08 |
| USD | CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.850000% 17-01.06.27 | 50 000.00 | 53 835.71 | 0.13 |
| USD | CCO LLC/CAPITAL 4.500000% 18-01.02.24 | 60 000.00 | 66 529.00 | 0.15 |
| USD | CENOVUS ENERGY INC 4.250000% 17-15.04.27 | 40 000.00 | 36 163.21 | 0.08 |
| USD | CHEVRON CORP 1.141000% 20-11.05.23 | 10 000.00 | 10 193.40 | 0.02 |
| USD | CIGNA CORP 3.400000% 19-17.09.21 | 45 000.00 | 46 310.84 | 0.11 |
| USD | CIGNA CORP 4.375000% 19-15.10.28 | 40 000.00 | 47 582.31 | 0.11 |
| USD | CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.400000% 07-15.05.37 | 45 000.00 | 65 868.75 | 0.15 |
| USD | COMCAST CORP 3.950000% 18-15.10.25 | 50 000.00 | 57 389.68 | 0.13 |
| USD | CONAGRA BRANDS INC 3.800000% 18-22.10.21 | 20 000.00 | 20 680.65 | 0.05 |
| USD | CVS HEALTH CORP 2.625000% 19-15.08.24 | 45 000.00 | 47 965.53 | 0.11 |
| USD | CVS HEALTH CORP 3.350000% 18-09.03.21 | 16 000.00 | 16 208.94 | 0.04 |
| USD | DIAMONDBACK ENERGY INC 3.250000% 19-01.12.26 | 50 000.00 | 50 164.69 | 0.12 |
| USD | ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.900000% 15-15.05.24 | 35 000.00 | 34 461.94 | 0.08 |
| USD | ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.500000% 19-15.04.24 | 35 000.00 | 37 073.30 | 0.09 |
| USD | EXELON CORP 3.400000% 16-15.04.26 | 25 000.00 | 27 991.53 | 0.07 |
| USD | GENERAL ELECTRIC CO 3.450000% 20-01.05.27 | 10 000.00 | 10 587.87 | 0.02 |
| USD | GENERAL ELECTRIC CO 3.625000% 20-01.05.30 | 10 000.00 | 10 356.13 | 0.02 |
| USD | GENERAL ELECTRIC CO 3.150000% 12-07.09.22 | 30 000.00 | 31 331.89 | 0.07 |
| USD | GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.350000% 18-09.04.25 | 105 000.00 | 113 906.50 | 0.26 |
| USD | GEORGIA POWER CO 2.100000% 20-30.07.23 | 35 000.00 | 36 536.63 | 0.08 |
| USD | GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.500000% 20-01.04.25 | 130 000.00 | 143 477.07 | 0.33 |
| USD | HCP INC 3.875000% 14-15.08.24 | 45 000.00 | 49 886.92 | 0.12 |
| USD | ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.650000% 16-15.11.26 | 60 000.00 | 66 538.69 | 0.15 |
| USD | JPMORGAN CHASE & CO 3.200000% 13-25.01.23 | 270 000.00 | 287 004.06 | 0.67 |
| USD | KINDER MORGAN INC 3.150000% 17-15.01.23 | 45 000.00 | 47 262.76 | 0.11 |
| USD | KRAFT HEINZ FOODS CO 5.000000% 13-04.06.42 | 50 000.00 | 54 756.13 | 0.13 |
| USD | LINCOLN NATIONAL CORP 3.800000% 18-01.03.28 | 80 000.00 | 92 099.09 | 0.21 |
| USD | MARATHON OIL CORP 3.850000% 15-01.06.25 | 40 000.00 | 41 049.66 | 0.10 |
| USD | MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.500000% 17-15.01.48 | 200 000.00 | 224 250.00 | 0.52 |
| USD | MORGAN STANLEY 2.500000% 16-21.04.21 | 140 000.00 | 141 695.91 | 0.33 |
| USD | NATWEST GROUP PLC-SUB 6.100000% 13-10.06.23 | 65 000.00 | 71 877.12 | 0.17 |
| USD | NIKE INC 2.400000% 20-27.03.25 | 10 000.00 | 10 743.05 | 0.02 |
| USD | NOBLE ENERGY INC 3.850000% 17-15.01.28 | 30 000.00 | 34 067.66 | 0.08 |
| USD | ORACLE CORP 2.500000% 20-01.04.25 | 25 000.00 | 26 790.00 | 0.06 |
| USD | SCENTRE GROUP TRUST 1/2-REG-S 2.375000% 15-28.04.21 | 55 000.00 | 55 353.98 | 0.13 |
| USD | SOUTHERN CO 3.250000% 16-01.07.26 | 50 000.00 | 55 793.04 | 0.13 |
| USD | SUNCOR ENERGY INC 3.100000% 20-15.05.25 | 20 000.00 | 21 485.16 | 0.05 |
| USD | TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.800000% 16-21.07.23 | 35 000.00 | 33 085.94 | 0.08 |
| USD | UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.950000% 18-16.08.25 | 40 000.00 | 45 457.41 | 0.11 |
| USD | VALERO ENERGY CORP 2.850000% 20-15.04.25 | 10 000.00 | 10 494.18 | 0.02 |
| USD | VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.376000% 18-15.02.25 | 26 000.00 | 28 978.64 | 0.07 |
| USD | VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.800000% 18-01.04.28 | 20 000.00 | 23 512.10 | 0.05 |
| USD | VISA INC 1.900000% 20-15.04.27 | 35 000.00 | 37 172.87 | 0.09 |
| USD | WELLS FARGO & CO 3.069000% 17-24.01.23 | 80 000.00 | 82 513.80 | 0.19 |
| USD | WESTPAC BANKING CORP 2.000000% 20-13.01.23 | 35 000.00 | 36 282.06 | 0.08 |
| USD | WILLIAMS COS INC/THE 4.300000% 14-04.03.24 | 35 000.00 | 38 274.63 | 0.09 |
| USD | WPP FINANCE 2010 3.750000% 14-19.09.24 | 30 000.00 | 32 932.42 | 0.08 |
| USD | XLIT LTD 5.250000% 13-15.12.43 | 25 000.00 | 34 317.65 | 0.08 |
| Total USD | | | 3 220 611.28 | 7.47 |

| | | | | |
|---------------------------------|--|--|---------------------|-------------|
| Total Notes, fester Zins | | | 3 411 608.92 | 7.91 |
|---------------------------------|--|--|---------------------|-------------|

Notes, variabler Zins

USD

| | | | | |
|------------------|--|------------|-------------------|-------------|
| USD | BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23 | 120 000.00 | 125 975.43 | 0.29 |
| USD | ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP | 185 000.00 | 193 787.50 | 0.45 |
| USD | NATWEST GROUP PLC 4.519%/VAR 18-25.06.24 | 200 000.00 | 215 565.24 | 0.50 |
| Total USD | | | 535 328.17 | 1.24 |

| | | | | |
|------------------------------------|--|--|-------------------|-------------|
| Total Notes, variabler Zins | | | 535 328.17 | 1.24 |
|------------------------------------|--|--|-------------------|-------------|

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

| | | | | |
|------------------|---|------------|-------------------|-------------|
| AUD | AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.000000% 17-21.06.24 | 30 000.00 | 23 219.26 | 0.05 |
| AUD | BANCO SANTANDER SA 4.000000% 17-19.01.23 | 200 000.00 | 149 982.44 | 0.35 |
| Total AUD | | | 173 201.70 | 0.40 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR | | | |
| EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26 | 100 000.00 | 129 326.87 | 0.30 |
| EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23 | 100 000.00 | 119 383.51 | 0.28 |
| EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24 | 100 000.00 | 120 643.87 | 0.28 |
| EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26 | 100 000.00 | 123 191.80 | 0.29 |
| EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25 | 100 000.00 | 124 393.63 | 0.29 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25 | 100 000.00 | 122 871.44 | 0.28 |
| EUR DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 20-22.08.26 | 25 000.00 | 31 717.25 | 0.07 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21 | 100 000.00 | 117 841.24 | 0.27 |
| EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24 | 100 000.00 | 114 773.12 | 0.27 |
| EUR GALP GAS NATURAL DISTRIBUICAO SA-REG-S 1.37500% 16-19.09.23 | 100 000.00 | 120 248.23 | 0.28 |
| EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25 | 100 000.00 | 117 851.33 | 0.27 |
| EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26 | 50 000.00 | 62 443.26 | 0.14 |
| EUR ING GROEP NV-REG-S 1.12500% 18-14.02.25 | 100 000.00 | 122 017.98 | 0.28 |
| EUR NET4GAS SRO-REG-S 2.50000% 14-28.07.21 | 100 000.00 | 119 059.16 | 0.28 |
| EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24 | 100 000.00 | 110 705.49 | 0.26 |
| EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27 | 100 000.00 | 123 703.45 | 0.29 |
| Total EUR | | 1 780 171.63 | 4.13 |
| GBP | | | |
| GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26 | 100 000.00 | 142 590.41 | 0.33 |
| GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24 | 100 000.00 | 133 672.93 | 0.31 |
| GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22 | 100 000.00 | 134 089.28 | 0.31 |
| Total GBP | | 410 352.62 | 0.95 |
| USD | | | |
| USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25 | 100 000.00 | 113 648.00 | 0.26 |
| USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25 | 110 000.00 | 124 327.52 | 0.29 |
| USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26 | 30 000.00 | 34 725.02 | 0.08 |
| USD WALT DISNEY CO/THE 1.85000% 16-30.07.26 | 10 000.00 | 10 484.60 | 0.03 |
| USD WELLS FARGO & CO 2.62500% 17-22.07.22 | 70 000.00 | 72 575.86 | 0.17 |
| Total USD | | 355 761.00 | 0.83 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 2 719 486.95 | 6.31 |
| Medium-Term Notes, variabler Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49 | 100 000.00 | 131 231.26 | 0.30 |
| EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-11.11.25 | 140 000.00 | 164 286.58 | 0.38 |
| EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29 | 100 000.00 | 120 823.99 | 0.28 |
| EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP | 100 000.00 | 121 510.19 | 0.28 |
| EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26 | 100 000.00 | 118 584.23 | 0.28 |
| Total EUR | | 656 436.25 | 1.52 |
| GBP | | | |
| GBP BARCLAYS PLC-REG-S 2.375%/VAR 17-06.10.23 | 100 000.00 | 131 978.07 | 0.30 |
| GBP CYBG PLC-REG-S 3.375%/VAR 18-24.04.26 | 100 000.00 | 129 538.82 | 0.30 |
| GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FIN-REG-S 3.750%/VAR 10-22.03.46 | 110 000.00 | 146 275.43 | 0.34 |
| Total GBP | | 407 792.32 | 0.94 |
| USD | | | |
| USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP | 200 000.00 | 201 186.00 | 0.47 |
| Total USD | | 201 186.00 | 0.47 |
| Total Medium-Term Notes, variabler Zins | | 1 265 414.57 | 2.93 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| AUD | | | |
| AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28 | 610 000.00 | 490 247.61 | 1.14 |
| Total AUD | | 490 247.61 | 1.14 |
| CAD | | | |
| CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 19-01.09.24 | 800 000.00 | 627 213.18 | 1.45 |
| Total CAD | | 627 213.18 | 1.45 |
| EUR | | | |
| EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24 | 100 000.00 | 112 191.41 | 0.26 |
| EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-15.05.26 | 560 000.00 | 711 313.55 | 1.65 |
| EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26 | 100 000.00 | 120 404.02 | 0.28 |
| EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25 | 200 000.00 | 254 952.40 | 0.59 |
| EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27 | 100 000.00 | 118 804.10 | 0.27 |
| EUR TDF INFRASTRUCTURE SAS 2.87500% 15-19.10.22 | 100 000.00 | 120 944.78 | 0.28 |
| EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24 | 140 000.00 | 141 751.40 | 0.33 |
| EUR TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2.20000% 15-05.08.25 | 100 000.00 | 127 091.81 | 0.29 |
| EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23 | 100 000.00 | 119 848.35 | 0.28 |
| EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38 | 100 000.00 | 157 686.24 | 0.37 |
| EUR VVO-YHTYMA OYJ-REG-S 1.62500% 16-17.10.23 | 100 000.00 | 121 402.97 | 0.28 |
| Total EUR | | 2 106 391.03 | 4.88 |
| GBP | | | |
| GBP BARCLAYS BANK PLC-SUB 9.50000% 96-07.08.21 | 55 000.00 | 75 938.22 | 0.18 |
| Total GBP | | 75 938.22 | 0.18 |
| JPY | | | |
| JPY JAPAN 0.10000% 20-01.05.22 | 53 000 000.00 | 504 577.28 | 1.17 |
| JPY JAPAN 0.40000% 15-20.03.25 | 80 000 000.00 | 775 968.92 | 1.80 |
| Total JPY | | 1 280 546.20 | 2.97 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| USD | | | |
| USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22 | 50 000.00 | 18 044.53 | 0.04 |
| USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23 | 160 000.00 | 175 212.15 | 0.41 |
| USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23 | 200 000.00 | 211 750.00 | 0.49 |
| USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47 | 200 000.00 | 162 554.00 | 0.38 |
| USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22 | 40 000.00 | 41 427.20 | 0.10 |
| USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29 | 25 000.00 | 29 352.67 | 0.07 |
| USD PACIFICORP 2.70000% 20-15.09.30 | 10 000.00 | 10 964.91 | 0.02 |
| USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25 | 40 000.00 | 45 013.53 | 0.10 |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25 | 25 000.00 | 27 711.72 | 0.06 |
| Total USD | | 722 030.71 | 1.67 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 5 302 366.95 | 12.29 |
| Anleihen, Nullcoupon | | | |
| EUR | | | |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25 | 310 000.00 | 373 535.79 | 0.87 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-11.04.25 | 1 040 000.00 | 1 260 230.63 | 2.92 |
| Total EUR | | 1 633 766.42 | 3.79 |
| Total Anleihen, Nullcoupon | | 1 633 766.42 | 3.79 |
| Anleihen, variabler Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR CREDIT LOGEMENT SA-SUB 4.60400%/3M EURIBOR+115BP 06-PRP | 100 000.00 | 98 976.35 | 0.23 |
| EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP | 100 000.00 | 130 219.85 | 0.30 |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP | 100 000.00 | 102 371.17 | 0.24 |
| EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP | 100 000.00 | 118 057.65 | 0.27 |
| Total EUR | | 449 625.02 | 1.04 |
| USD | | | |
| USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP | 200 000.00 | 201 900.00 | 0.47 |
| USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP | 90 000.00 | 91 278.00 | 0.21 |
| Total USD | | 293 178.00 | 0.68 |
| Total Anleihen, variabler Zins | | 742 803.02 | 1.72 |
| Treasury-Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-31.07.22 | 1 130 000.00 | 1 166 107.00 | 2.70 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-30.11.20 | 3 600 000.00 | 3 615 571.44 | 8.38 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-28.02.23 | 240 000.00 | 247 884.36 | 0.57 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 12-15.02.22 | 1 440 000.00 | 1 477 068.62 | 3.42 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23 | 360 000.00 | 373 134.35 | 0.87 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.37500% 30.04.20-30.04.25 | 660 000.00 | 663 892.94 | 1.54 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.05.25 | 1 340 000.00 | 1 340 156.91 | 3.11 |
| Total USD | | 8 883 815.62 | 20.59 |
| Total Treasury-Notes, fester Zins | | 8 883 815.62 | 20.59 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 24 494 590.62 | 56.78 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Treasury-Bills, Nullcoupon | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.03.20-25.03.21 | 4 300 000.00 | 4 297 752.95 | 9.96 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 05.12.19-03.12.20 | 3 400 000.00 | 3 399 434.75 | 7.88 |
| Total USD | | 7 697 187.70 | 17.84 |
| Total Treasury-Bills, Nullcoupon | | 7 697 187.70 | 17.84 |
| Notes, fester Zins | | | |
| CAD | | | |
| CAD ROYAL BANK OF CANADA 1.65000% 16-15.07.21 | 95 000.00 | 71 851.51 | 0.16 |
| CAD TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25 | 15 000.00 | 12 338.12 | 0.03 |
| Total CAD | | 84 189.63 | 0.19 |
| USD | | | |
| USD ABBVIE INC-144A 3.45000% 20-15.03.22 | 40 000.00 | 41 489.19 | 0.10 |
| USD ABBVIE INC-144A 4.75000% 20-15.03.45 | 12 000.00 | 14 501.90 | 0.03 |
| USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.87500% 20-15.08.25 | 70 000.00 | 79 811.55 | 0.19 |
| USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25 | 35 000.00 | 37 909.50 | 0.09 |
| USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23 | 125 000.00 | 132 633.89 | 0.31 |
| USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26 | 30 000.00 | 34 390.41 | 0.08 |
| USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30 | 15 000.00 | 15 250.98 | 0.04 |
| USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29 | 85 000.00 | 97 486.44 | 0.23 |
| USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24 | 50 000.00 | 45 000.00 | 0.10 |
| USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42 | 30 000.00 | 38 209.51 | 0.09 |
| USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29 | 50 000.00 | 58 485.76 | 0.14 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27 | 75 000.00 | 83 984.60 | 0.19 |
| USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23 | 40 000.00 | 45 041.52 | 0.10 |
| USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29 | 50 000.00 | 60 321.88 | 0.14 |
| USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27 | 20 000.00 | 22 415.87 | 0.05 |
| USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 2.70000% 20-01.05.25 | 5 000.00 | 5 296.81 | 0.01 |
| USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28 | 20 000.00 | 23 521.07 | 0.05 |
| USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21 | 40 000.00 | 41 751.20 | 0.10 |
| USD OTIS WORLDWIDE CORP 2.56500% 20-15.02.30 | 50 000.00 | 53 736.54 | 0.12 |
| USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43 | 85 000.00 | 104 118.80 | 0.24 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40 | 75 000.00 | 103 144.51 | 0.24 |
| USD SWISS RE TREASURY (US) CORP-144A 4.25000% 12-06.12.42 | 40 000.00 | 49 494.84 | 0.11 |
| USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV LLC 3.65000% 11-10.11.21 | 20 000.00 | 19 931.25 | 0.05 |
| USD UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26 | 50 000.00 | 29 923.51 | 0.07 |
| USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25 | 95 000.00 | 109 144.81 | 0.25 |
| USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41 | 120 000.00 | 150 189.46 | 0.35 |
| Total USD | | 1 497 185.80 | 3.47 |
| Total Notes, fester Zins | | 1 581 375.43 | 3.66 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| AUD | | | |
| AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24 | 50 000.00 | 39 107.31 | 0.09 |
| Total AUD | | 39 107.31 | 0.09 |
| CAD | | | |
| CAD SUNCOR ENERGY INC 3.00000% 16-14.09.26 | 40 000.00 | 31 847.87 | 0.08 |
| Total CAD | | 31 847.87 | 0.08 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 70 955.18 | 0.17 |
| Anleihen, variabler Zins | | | |
| JPY | | | |
| JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29 | 27 000 000.00 | 255 970.92 | 0.59 |
| Total JPY | | 255 970.92 | 0.59 |
| NZD | | | |
| NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30 | 740 000.00 | 729 219.69 | 1.69 |
| Total NZD | | 729 219.69 | 1.69 |
| Total Anleihen, variabler Zins | | 985 190.61 | 2.28 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 10 334 708.92 | 23.95 |

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

| | | | |
|---|-----------|------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25 | 30 000.00 | 35 284.79 | 0.08 |
| USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.15000% 20-01.05.27 | 20 000.00 | 21 615.88 | 0.05 |
| Total USD | | 56 900.67 | 0.13 |
| Total Notes, fester Zins | | 56 900.67 | 0.13 |
| Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | 56 900.67 | 0.13 |

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 | 30 716.00 | 825 338.92 | 1.91 |
| EUR ISHARES VII PLC - ISHARES MSCI EMU SMALL CAP UCITS ETF-EUR | 3 742.00 | 860 322.32 | 2.00 |
| Total Irland | | 1 685 661.24 | 3.91 |
| Total Investment Fonds, open end | | 1 685 661.24 | 3.91 |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | 1 685 661.24 | 3.91 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 36 571 861.45 | 84.77 |

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

| | | | |
|---|--------|------------------|--------------|
| EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.20 | -5.00 | -2 579.83 | 0.00 |
| EUR EURO-BUXL FUTURE 08.12.20 | -1.00 | -2 814.36 | -0.01 |
| GBP LONG GILT FUTURE 29.12.20 | -6.00 | -2 327.04 | 0.00 |
| CAD CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.20 | 3.00 | -224.59 | 0.00 |
| USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.12.20 | -5.00 | -3 750.00 | -0.01 |
| USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.20 | 19.00 | 4 007.80 | 0.01 |
| USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.12.20 | -15.00 | 937.50 | 0.00 |
| USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.20 | 30.00 | 1 406.28 | 0.00 |
| USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.12.20 | -2.00 | -562.50 | 0.00 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | -5 906.74 | -0.01 |

| 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 WORLD NR INDEX FUTURE 18.12.20 | -12.00 | 2 760.00 | 0.01 |
| EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.12.20 | -29.00 | 40 978.25 | 0.10 |
| EUR EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 18.12.20 | 223.00 | -89 694.83 | -0.21 |
| CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.12.20 | 2.00 | -5 159.18 | -0.01 |
| GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 18.12.20 | 5.00 | -12 688.83 | -0.03 |
| EUR FTSE/MIB INDEX FUTURE 18.12.20 | 7.00 | -33 244.63 | -0.08 |
| USD S&P500 EMINI FUTURE 18.12.20 | 21.00 | 22 837.50 | 0.05 |
| AUD SPI 200 INDEX FUTURES 17.12.20 | 2.00 | -3 404.56 | -0.01 |
| CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.12.20 | 2.00 | -158.71 | 0.00 |
| USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.12.20 | 65.00 | -34 820.00 | -0.08 |
| USD RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 18.12.20 | -11.00 | -1 182.50 | 0.00 |
| JPY TOPIX INDX FUTURE 10.12.20 | 3.00 | 6 396.29 | 0.01 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Indizes | | -107 381.20 | -0.25 |

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden -113 287.94 -0.26

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

Credit-Default-Swaps*

| | | | |
|--|--------------|-------------------|-------------|
| EUR ICE/ITR.XOVER.34-V1 CDI REC 5.00000% 20-20.12.25 | 520 000.00 | 44 480.19 | 0.10 |
| USD ICE/CDX.NA.HY.35-V1 CDI REC 5.00000% 20-20.12.25 | 1 500 000.00 | 63 544.33 | 0.15 |
| Total Credit-Default-Swaps | | 108 024.52 | 0.25 |

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 108 024.52 0.25

Total Derivative Instrumente -5 263.42 -0.01

Devisenterminkontrakte

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

| | | | | | | |
|-------------------------------------|------------------|-----|----------------|------------|--------------------|--------------|
| CLP | 519 600 000.00 | USD | 681 862.92 | 26.10.2020 | -22 222.77 | -0.05 |
| USD | 639 032.82 | TWD | 18 500 000.00 | 26.10.2020 | -1 787.67 | 0.00 |
| MYR | 2 951 000.00 | USD | 712 888.03 | 26.10.2020 | -3 338.76 | -0.01 |
| USD | 637 127.38 | KRW | 747 000 000.00 | 26.10.2020 | -4 003.96 | -0.01 |
| COP | 9 852 991 000.00 | USD | 2 647 173.35 | 26.10.2020 | -93 922.13 | -0.22 |
| BRL | 13 850 000.00 | USD | 2 627 559.97 | 26.10.2020 | -171 532.16 | -0.40 |
| JPY | 251 700 000.00 | USD | 2 408 131.51 | 26.10.2020 | -22 441.97 | -0.05 |
| USD | 7 833 308.03 | EUR | 6 670 000.00 | 26.10.2020 | 8 076.07 | 0.02 |
| CHF | 17 879 300.00 | USD | 19 526 176.80 | 26.10.2020 | -53 255.24 | -0.12 |
| USD | 2 497 651.39 | THB | 78 430 000.00 | 26.10.2020 | 22 671.97 | 0.05 |
| ZAR | 21 830 000.00 | USD | 1 299 648.37 | 26.10.2020 | 5 516.91 | 0.01 |
| USD | 3 312 639.19 | NZD | 4 970 000.00 | 27.10.2020 | 27 461.62 | 0.06 |
| MXN | 41 850 000.00 | USD | 1 951 642.91 | 26.10.2020 | -61 007.85 | -0.14 |
| USD | 3 482 877.92 | CAD | 4 635 000.00 | 26.10.2020 | 12 661.39 | 0.03 |
| NOK | 47 770 000.00 | USD | 5 123 013.45 | 26.10.2020 | -17 415.16 | -0.04 |
| PLN | 2 425 000.00 | USD | 631 745.84 | 26.10.2020 | -4 511.09 | -0.01 |
| USD | 2 782 283.93 | GBP | 2 175 000.00 | 26.10.2020 | -29 884.20 | -0.07 |
| SEK | 23 260 000.00 | USD | 2 625 331.95 | 26.10.2020 | -25 843.63 | -0.06 |
| USD | 3 296 048.52 | AUD | 4 570 000.00 | 26.10.2020 | 20 358.96 | 0.05 |
| USD | 3 991 495.00 | CHF | 3 655 000.00 | 26.10.2020 | 10 716.77 | 0.03 |
| EUR | 1 806 800.00 | USD | 2 122 290.77 | 26.10.2020 | -2 556.27 | -0.01 |
| USD | 658 780.38 | AUD | 925 000.00 | 26.10.2020 | -4 242.12 | -0.01 |
| USD | 327 473.29 | TWD | 9 500 000.00 | 26.10.2020 | -1 596.69 | 0.00 |
| USD | 322 209.44 | KRW | 378 000 000.00 | 26.10.2020 | -2 218.47 | -0.01 |
| AUD | 920 000.00 | USD | 648 356.20 | 26.10.2020 | 11 082.40 | 0.03 |
| USD | 646 460.70 | HUF | 202 050 000.00 | 26.10.2020 | -5 702.05 | -0.01 |
| RUB | 50 509 600.00 | USD | 639 422.73 | 26.10.2020 | 10 082.23 | 0.02 |
| USD | 392 049.46 | CHF | 363 300.00 | 26.10.2020 | -3 632.27 | -0.01 |
| USD | 19 104.58 | EUR | 16 300.00 | 26.10.2020 | -18.55 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte | | | | | -402 504.69 | -0.93 |

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel 7 853 627.01 18.20
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten -974 311.26 -2.26
Andere Aktiva und Passiva 96 751.69 0.23
Total des Nettovermögens 43 140 160.78 100.00

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

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 30.9.2020 | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in USD | | 45 186 874.76 | 55 932 462.70 | 84 433 334.63 |
| Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist | LU1121267089 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 155 771.6470 | 161 192.1920 | 134 548.3010 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 60.64 | 66.33 | 72.98 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 60.64 | 66.33 | 72.98 |
| Klasse (EUR hedged) N-acc | LU1392922438 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 980.0880 | 2 030.1260 | 2 856.6120 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 105.69 | 106.87 | 108.56 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 105.69 | 106.87 | 108.56 |
| Klasse P-acc | LU0878005551 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 34 284.2130 | 47 858.5900 | 73 547.4700 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 106.55 | 104.50 | 102.23 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 106.55 | 104.50 | 102.23 |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | LU1392922271 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 54 784.9850 | 66 045.5790 | 88 775.5100 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 108.51 | 109.33 | 110.67 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 108.51 | 109.33 | 110.67 |
| Klasse (EUR hedged) P-acc | LU0878006104 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 24 440.9910 | 28 254.8770 | 50 471.6320 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 94.47 | 94.87 | 95.72 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 94.47 | 94.87 | 95.72 |
| Klasse P-dist | LU0878005478 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 12 560.5600 | 15 259.0060 | 15 636.2240 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 93.70 | 93.76 | 93.56 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 93.70 | 93.76 | 93.56 |
| Klasse (EUR hedged) P-dist | LU0878005809 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 11 003.4790 | 20 410.9610 | 20 959.2060 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 82.85 | 84.94 | 87.43 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 82.85 | 84.94 | 87.43 |
| Klasse P-mdist | LU0878004406 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 111 197.9430 | 168 861.0180 | 262 599.9010 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 74.12 | 75.67 | 77.05 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 74.12 | 75.67 | 77.05 |
| Klasse (HKD) P-mdist | LU0882747503 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 57 531.6950 | 107 727.0950 | 323 147.1740 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in HKD | | 74.06 | 76.48 | 77.69 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹ | | 74.06 | 76.48 | 77.69 |
| Klasse (SGD hedged) P-mdist² | LU0882747412 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 55 049.7160 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in SGD | | - | - | 75.12 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹ | | - | - | 75.12 |
| Klasse Q-acc | LU1240793221 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 5 373.2350 | 6 170.9440 | 16 378.2380 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 123.95 | 120.41 | 116.64 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 123.95 | 120.41 | 116.64 |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | LU1392922354 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 33 167.5920 | 45 802.1080 | 92 276.2890 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 111.31 | 111.08 | 111.36 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 111.31 | 111.08 | 111.36 |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc | LU0943632330 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 38 016.7150 | 43 419.6820 | 48 593.1070 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 108.74 | 108.18 | 108.11 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 108.74 | 108.18 | 108.11 |
| Klasse Q-dist | LU1240793494 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 2 782.8590 | 5 531.0130 | 5 738.8590 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 110.67 | 110.74 | 110.58 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 110.67 | 110.74 | 110.58 |
| Klasse (EUR hedged) Q-dist | LU1240792926 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 340.0000 | 1 340.0000 | 2 109.7740 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 98.36 | 100.90 | 104.08 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 98.36 | 100.90 | 104.08 |

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (SGD hedged) P-mdist war bis zum 20.2.2019 im Umlauf

Performance

| | Währung | 2019/2020 | 2018/2019 | 2017/2018 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist | EUR | -1.1% | -1.5% | -6.5% |
| Klasse (EUR hedged) N-acc | EUR | -1.1% | -1.6% | -6.5% |
| Klasse P-acc | USD | 2.0% | 2.2% | -3.3% |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | CHF | -0.8% | -1.2% | -6.2% |
| Klasse (EUR hedged) P-acc | EUR | -0.4% | -0.9% | -5.9% |
| Klasse P-dist | USD | 2.0% | 2.2% | -3.3% |
| Klasse (EUR hedged) P-dist | EUR | -0.4% | -0.9% | -5.9% |
| Klasse P-mdist | USD | 2.0% | 2.2% | -3.3% |
| Klasse (HKD) P-mdist | HKD | 0.8% | 2.4% | -3.1% |
| Klasse (SGD hedged) P-mdist ¹ | SGD | - | - | -4.0% |
| Klasse Q-acc | USD | 2.9% | 3.2% | -2.4% |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | CHF | 0.2% | -0.3% | -5.3% |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc | EUR | 0.5% | 0.1% | -5.0% |
| Klasse Q-dist | USD | 2.9% | 3.2% | -2.4% |
| Klasse (EUR hedged) Q-dist | EUR | 0.5% | 0.1% | -5.0% |

¹ Die Aktienklasse (SGD hedged) P-mdist war bis zum 20.2.2019 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

Im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 kam es in mehreren Märkten zu Turbulenzen, nachdem sich der Optimismus hinsichtlich der nachlassenden geopolitischen Bedenken inmitten der COVID-19-Pandemie schnell verflüchtigt hatte. Im 4. Quartal 2019 stiegen die globalen Aktien- und Anleihenrenditen, als sich die Stimmung aufgrund der Nachricht verbesserte, dass die USA und China ein Handelsabkommen abgeschlossen hatten, während die politische Unsicherheit in Grossbritannien nach den Wahlergebnissen nachliess. Wichtige Aktien erreichten im Allgemeinen im Februar 2020 ihren Höchststand, bevor ein plötzlicher Anstieg der weltweiten COVID-19-Fälle die Märkte erschütterte. Als gegen Ende des 1. Quartals 2020 die Befürchtungen über die globale Nachfrage zunahmen, stieg die Volatilität sprunghaft an, da die Aktienkurse immer weiter nachgaben und die Kreditrisikoprämien aufgrund von Solvenzproblemen sprunghaft anstiegen. Zunächst stieg der US-Dollar, bevor rasche Massnahmen der US-Notenbank die Ängste vor einer Dollarknappheit beruhigten und eine Erholung der Risikobereitschaft förderten. Diesem Beispiel folgten die Zentralbanken in aller Welt, indem sie für geldpolitische Anpassungen sorgten, doch entsprechende fiskalische Stimulierungsmassnahmen gaben der Erholung risikoreicherer Anlagen im zweiten Quartal 2020 weiteren Auftrieb. Insbesondere zeigte sich das Umfeld für Technologieaktien konstruktiv, die sich besser als der breitere Markt entwickelten. Im 3. Quartal 2020 setzten sich diese Bewegungen weitgehend fort, als die globale Wirtschaftstätigkeit anzog und der US-Dollar auf den schwächsten Stand seit 2018 fiel.

Der Subfonds wies im Geschäftsjahr eine positive Wertentwicklung aus. Aktien entwickelten sich positiv, da die grössere Allokation in den Schwellenmärkten den Grossteil der positiven Performance generierte. Geringere Gewinne wurden bei Anleihen verzeichnet, da die Bestände an Unternehmensanleihen einen positiven Beitrag leisteten, während die Bestände an Staatsanleihen zurückgingen.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Luxemburg | 78.59 |
| Irland | 13.48 |
| Total | 92.07 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Anlagefonds | 92.07 |
| Total | 92.07 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|--|----------------------|
| Aktiva | 30.9.2020 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 40 360 525.75 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 1 245 120.13 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 41 605 645.88 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 3 207 808.49 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 1 183 446.54 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 982.99 |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln | 491.05 |
| Sonstige Forderungen | 31 907.83 |
| Total Aktiva | 46 030 282.78 |
| Passiva | |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -62 663.49 |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -657 094.20 |
| Kontokorrentkredit | -1.96 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -3.99 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -68 245.23 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -38 609.94 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -1 208.84 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -15 580.37 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -55 399.15 |
| Total Passiva | -843 408.02 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 45 186 874.76 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|--|----------------------------|
| Erträge | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 6 759.73 |
| Dividenden (Erläuterung 1) | 1 858 495.15 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16) | 9 520.02 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 23 039.93 |
| Total Erträge | 1 897 814.83 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -1 020 860.89 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -5 405.07 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16) | -3 808.01 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -14 952.37 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -1 203.51 |
| Total Aufwendungen | -1 046 229.85 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 851 584.98 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen | -608 461.12 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | -190.51 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -767 793.64 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 995 837.88 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 693 447.18 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 312 839.79 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 1 164 424.77 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | 804 602.87 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | 75 332.13 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -241 167.03 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 638 767.97 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 1 803 192.74 |

Veränderung des Nettovermögens

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 55 932 462.70 |
| Zeichnungen | 3 765 222.07 |
| Rücknahmen | -14 864 072.18 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -11 098 850.11 |
| Ausbezahlte Dividende | -1 449 930.57 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 851 584.98 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 312 839.79 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 638 767.97 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 1 803 192.74 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 45 186 874.76 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.10.2019-30.9.2020 |
|--|--------------------------------|
| Klasse | (EUR hedged) N-8%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 161 192.1920 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 32 594.9110 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -38 015.4560 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 155 771.6470 |
| Klasse | (EUR hedged) N-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 2 030.1260 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 37.2110 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -87.2490 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 980.0880 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 47 858.5900 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 2 152.4730 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -15 726.8500 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 34 284.2130 |
| Klasse | (CHF hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 66 045.5790 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 245.7040 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -12 506.2980 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 54 784.9850 |
| Klasse | (EUR hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 28 254.8770 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 6 671.3730 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -10 485.2590 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 24 440.9910 |
| Klasse | P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 15 259.0060 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 278.8680 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2 977.3140 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 12 560.5600 |
| Klasse | (EUR hedged) P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 20 410.9610 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 253.3350 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -9 660.8170 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 11 003.4790 |
| Klasse | P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 168 861.0180 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 263.8350 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -57 926.9100 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 111 197.9430 |
| Klasse | (HKD) P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 107 727.0950 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 269.6940 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -50 465.0940 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 57 531.6950 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 6 170.9440 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 917.5960 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 715.3050 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 5 373.2350 |
| Klasse | (CHF hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 45 802.1080 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 901.6760 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -13 536.1920 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 33 167.5920 |
| Klasse | (EUR hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 43 419.6820 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 673.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -6 075.9670 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 38 016.7150 |

| | |
|--|----------------------------|
| Klasse | Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 5 531.0130 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2 748.1540 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 2 782.8590 |
| 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 | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 340.0000 |

Jährliche Ausschüttung¹

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | | | | |
|---------------------------------|-----------|-----------|---------|------------------|
| – Emerging Markets Income (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
| P-dist | 2.12.2019 | 5.12.2019 | USD | 1.90 |
| (EUR hedged) P-dist | 2.12.2019 | 5.12.2019 | EUR | 1.77 |
| Q-dist | 2.12.2019 | 5.12.2019 | USD | 3.30 |
| (EUR hedged) Q-dist | 2.12.2019 | 5.12.2019 | EUR | 3.11 |

Monatliche Ausschüttung¹

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | | | | |
|---------------------------------|------------|------------|---------|------------------|
| – Emerging Markets Income (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
| (EUR hedged) N-8%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | EUR | 0.44 |
| (EUR hedged) N-8%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | EUR | 0.44 |
| (EUR hedged) N-8%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | EUR | 0.44 |
| (EUR hedged) N-8%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | EUR | 0.46 |
| (EUR hedged) N-8%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | EUR | 0.44 |
| (EUR hedged) N-8%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | EUR | 0.42 |
| (EUR hedged) N-8%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | EUR | 0.35 |
| (EUR hedged) N-8%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | EUR | 0.37 |
| (EUR hedged) N-8%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | EUR | 0.37 |
| (EUR hedged) N-8%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | EUR | 0.39 |
| (EUR hedged) N-8%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | EUR | 0.41 |
| (EUR hedged) N-8%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | EUR | 0.41 |
| P-mdist | 15.10.2019 | 18.10.2019 | USD | 0.25 |
| P-mdist | 15.11.2019 | 20.11.2019 | USD | 0.26 |
| P-mdist | 16.12.2019 | 19.12.2019 | USD | 0.26 |
| P-mdist | 15.1.2020 | 21.1.2020 | USD | 0.27 |
| P-mdist | 17.2.2020 | 20.2.2020 | USD | 0.26 |
| P-mdist | 16.3.2020 | 19.3.2020 | USD | 0.25 |
| P-mdist | 15.4.2020 | 20.4.2020 | USD | 0.21 |
| P-mdist | 15.5.2020 | 20.5.2020 | USD | 0.22 |
| P-mdist | 15.6.2020 | 18.6.2020 | USD | 0.23 |
| P-mdist | 15.7.2020 | 20.7.2020 | USD | 0.24 |
| P-mdist | 17.8.2020 | 20.8.2020 | USD | 0.25 |
| P-mdist | 15.9.2020 | 18.9.2020 | USD | 0.25 |
| (HKD) P-mdist | 15.10.2019 | 18.10.2019 | HKD | 0.25 |
| (HKD) P-mdist | 15.11.2019 | 20.11.2019 | HKD | 0.26 |
| (HKD) P-mdist | 16.12.2019 | 19.12.2019 | HKD | 0.26 |
| (HKD) P-mdist | 15.1.2020 | 20.1.2020 | HKD | 0.27 |
| (HKD) P-mdist | 17.2.2020 | 20.2.2020 | HKD | 0.26 |
| (HKD) P-mdist | 16.3.2020 | 19.3.2020 | HKD | 0.25 |
| (HKD) P-mdist | 15.4.2020 | 20.4.2020 | HKD | 0.21 |
| (HKD) P-mdist | 15.5.2020 | 20.5.2020 | HKD | 0.22 |
| (HKD) P-mdist | 15.6.2020 | 18.6.2020 | HKD | 0.23 |
| (HKD) P-mdist | 15.7.2020 | 20.7.2020 | HKD | 0.24 |
| (HKD) P-mdist | 17.8.2020 | 20.8.2020 | HKD | 0.25 |
| (HKD) P-mdist | 15.9.2020 | 18.9.2020 | HKD | 0.25 |

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020

| 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 | ISH VI PLC - ISHARES EDGE MSCI EM MINIMUM VOL UCITS ETF | 52 370.00 | 1 521 086.65 | 3.37 |
| USD | ISHARES ASIA PACIFIC DIVIDEND UCITS ETF-USD-DIS | 90 580.00 | 1 836 962.40 | 4.07 |
| USD | ISHARES EM DIVIDEND UCITS ETF USD DIST ETF-USD | 167 470.00 | 2 731 435.70 | 6.04 |
| Total Irland | | | 6 089 484.75 | 13.48 |
| Luxemburg | | | | |
| USD | UBS (LUX) BOND FUND - FULL CYCLE ASIAN BOND (USD) I-X-DIST | 36 609.99 | 4 052 359.24 | 8.97 |
| USD | UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST | 50 200.00 | 4 854 842.00 | 10.74 |
| USD | UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS | 28 869.79 | 3 060 775.14 | 6.77 |
| USD | UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD) I-X-DIS | 103 709.93 | 7 982 553.54 | 17.67 |
| USD | UBS (LUX) EQTY SICAV-GLB EMG MRKTS OPP (USD) I-X-DIST | 22 750.41 | 2 670 443.36 | 5.91 |
| USD | UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (USD) I-B-ACC | 14 950.00 | 2 303 944.50 | 5.10 |
| USD | UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV - ASIAN EQUITIES (USD) I-X-DIST | 37 269.57 | 7 281 356.67 | 16.11 |
| USD | UBS(LUX)BOND SICAV-EMG ECO LOC CUR BOND (USD)U-X-UKDST-MDIST | 350.08 | 3 309 886.68 | 7.32 |
| Total Luxemburg | | | 35 516 161.13 | 78.59 |
| Total Investment Fonds, open end | | | 41 605 645.88 | 92.07 |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | | 41 605 645.88 | 92.07 |
| Total des Wertpapierbestandes | | | 41 605 645.88 | 92.07 |

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

| | | | | |
|--|--|--------|-------------------|--------------|
| USD | S&P500 EMINI FUTURE 18.12.20 | -4.00 | -4 350.00 | -0.01 |
| AUD | SPI 200 INDEX FUTURES 17.12.20 | -16.00 | 24 082.80 | 0.05 |
| USD | MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.12.20 | 124.00 | -84 235.00 | -0.18 |
| HKD | HANG SENG INDEX FUTURE 29.10.20 | 5.00 | 1 838.71 | 0.00 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Indizes | | | -62 663.49 | -0.14 |
| Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | | -62 663.49 | -0.14 |
| Total Derivative Instrumente | | | -62 663.49 | -0.14 |

Devisenterminkontrakte

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

| | | | | | | |
|-------------------------------------|------------------|-----|----------------|------------|--------------------|--------------|
| MYR | 1 794 000.00 | USD | 430 092.06 | 19.10.2020 | 1 311.24 | 0.00 |
| CLP | 329 500 000.00 | USD | 431 587.77 | 19.10.2020 | -13 285.69 | -0.03 |
| USD | 678 809.34 | KRW | 805 000 000.00 | 19.10.2020 | -12 093.00 | -0.03 |
| USD | 679 231.30 | TWD | 19 800 000.00 | 19.10.2020 | -5 919.19 | -0.01 |
| COP | 4 975 648 000.00 | USD | 1 340 422.41 | 19.10.2020 | -50 591.49 | -0.11 |
| BRL | 9 880 000.00 | USD | 1 872 808.26 | 19.10.2020 | -120 588.78 | -0.27 |
| MXN | 28 890 000.00 | USD | 1 365 926.19 | 19.10.2020 | -59 625.04 | -0.13 |
| ZAR | 15 610 000.00 | USD | 949 516.62 | 19.10.2020 | -15 426.73 | -0.03 |
| USD | 1 698 491.30 | THB | 52 890 000.00 | 19.10.2020 | 29 449.88 | 0.06 |
| CHF | 9 894 200.00 | USD | 10 922 631.27 | 19.10.2020 | -148 717.82 | -0.33 |
| EUR | 17 559 400.00 | USD | 20 852 437.20 | 19.10.2020 | -254 880.43 | -0.56 |
| USD | 52 743.19 | CHF | 48 300.00 | 19.10.2020 | 148.74 | 0.00 |
| USD | 114 949.70 | EUR | 98 500.00 | 19.10.2020 | -592.93 | 0.00 |
| USD | 70 769.27 | CHF | 65 500.00 | 19.10.2020 | -554.47 | 0.00 |
| USD | 603 868.93 | EUR | 519 400.00 | 19.10.2020 | -5 398.53 | -0.01 |
| USD | 313 575.39 | CHF | 291 100.00 | 19.10.2020 | -3 406.90 | -0.01 |
| USD | 452 007.23 | HUF | 141 250 000.00 | 19.10.2020 | -3 960.92 | -0.01 |
| RUB | 35 304 600.00 | USD | 447 253.17 | 19.10.2020 | 7 030.10 | 0.02 |
| USD | 66 752.69 | EUR | 56 900.00 | 19.10.2020 | 7.76 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte | | | | | -657 094.20 | -1.45 |

| | | | | |
|---|--|--|----------------------|---------------|
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | | 4 391 255.03 | 9.72 |
| Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten | | | -1.96 | 0.00 |
| Andere Aktiva und Passiva | | | -90 266.50 | -0.20 |
| Total des Nettovermögens | | | 45 186 874.76 | 100.00 |

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 30.9.2020 | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|---------------------|---------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in EUR | | 62 735 944.81 | 91 663 204.79 | 99 335 798.96 |
| Klasse I-B-acc¹ | LU0421770834 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 256 219.5350 | 33 368.5330 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 78.85 | 98.92 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 78.85 | 98.92 | - |
| Klasse K-1-acc | LU0421769158 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 7.7000 | 11.2000 | 13.9000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 3 638 637.60 | 4 613 018.47 | 4 885 247.05 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 3 638 637.60 | 4 613 018.47 | 4 885 247.05 |
| Klasse P-acc | LU0153925689 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 796 494.1610 | 1 077 525.7520 | 1 180 180.7390 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 15.41 | 19.73 | 21.10 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 15.41 | 19.73 | 21.10 |
| Klasse Q-acc | LU0421769745 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 23 788.6810 | 129 380.9990 | 51 731.9880 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 94.19 | 119.33 | 126.31 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 94.19 | 119.33 | 126.31 |

¹ Erste NAV 17.9.2019

² Siehe Erläuterung 1

Performance

| | Währung | 2019/2020 | 2018/2019 | 2017/2018 |
|----------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse I-B-acc | EUR | -20.3% | - | - |
| Klasse K-1-acc | EUR | -21.1% | -5.6% | 7.0% |
| Klasse P-acc | EUR | -21.9% | -6.5% | 6.0% |
| Klasse Q-acc | EUR | -21.1% | -5.5% | 7.1% |

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 verzeichneten Value-Aktien einen schwierigen Verlauf, da das Coronavirus eine erhebliche Risikoverlagerung an den Märkten zur Folge hatte und dazu führte, dass defensive Werte eine wesentlich bessere Performance erzielten als zyklische Werte, was wiederum Schwierigkeiten bei den Value-Strategien verursachte. Obwohl die Underperformance im Portfolio im letzten Jahr erheblich war, glauben wir, dass sich darin extreme Marktbedingungen spiegeln. Die Underperformance der zyklischen Werte im bisherigen Jahresverlauf bietet mittelfristig ein äusserst attraktives Aufwärtspotenzial. Wir haben diesen Zeitraum genutzt, um Unternehmen mit erheblichen Abschlägen auf den beizulegenden Zeitwert zu kaufen; dies dürfte zu einer starken Erholung der Performance führen, wenn sich die Volkswirtschaften normalisieren.

Der Subfonds verzeichnete im Laufe des Geschäftsjahres eine negative Performance, was auf eine nachteilige Titelauswahl in den meisten Sektoren zurückzuführen war, wobei die Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter sowie Energie- und Kommunikationsdienste die Performance am stärksten beeinträchtigten.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Grossbritannien | 34.51 |
| Frankreich | 15.46 |
| Deutschland | 12.59 |
| Schweiz | 9.95 |
| Niederlande | 6.45 |
| Norwegen | 5.33 |
| Jersey | 3.33 |
| Finnland | 2.95 |
| Belgien | 2.14 |
| Spanien | 1.91 |
| Österreich | 1.61 |
| Italien | 1.44 |
| Luxemburg | 0.60 |
| Total | 98.27 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Banken & Kreditinstitute | 18.05 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 14.53 |
| Fahrzeuge | 8.91 |
| Telekommunikation | 7.38 |
| Erdöl | 7.34 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 6.77 |
| Chemie | 5.20 |
| Versicherungen | 5.11 |
| Tabak & alkoholische Getränke | 3.35 |
| Diverse Handelsfirmen | 3.34 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 3.05 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 2.97 |
| Uhren & Schmuck | 2.80 |
| Landwirtschaft & Fischerei | 2.16 |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 1.93 |
| Nichteisenmetalle | 1.39 |
| Gastgewerbe & Freizeit | 1.34 |
| Maschinen & Apparate | 1.33 |
| Diverse Dienstleistungen | 0.72 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 0.60 |
| Total | 98.27 |

Nettovermögensaufstellung

| | EUR |
|---|----------------------|
| Aktiva | 30.9.2020 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 80 032 350.56 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -18 380 113.00 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 61 652 237.56 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 846 396.43 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 2 988 386.19 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 511.84 |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln | 68.94 |
| Forderungen aus Dividenden | 93 244.38 |
| Sonstige Forderungen | 140 403.62 |
| Total Aktiva | 65 721 248.96 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -8 103.51 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -2 921 938.07 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -25 607.15 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -5 821.71 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -23 833.71 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -55 262.57 |
| Total Passiva | -2 985 304.15 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 62 735 944.81 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | EUR |
|--|----------------------------|
| Erträge | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 139.70 |
| Dividenden (Erläuterung 1) | 2 173 851.90 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16) | 20 338.38 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 64 428.74 |
| Total Erträge | 2 258 758.72 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -844 828.55 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -29 868.74 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16) | -8 135.35 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -24 158.23 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -6 968.33 |
| Total Aufwendungen | -913 959.20 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 1 344 799.52 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen | -3 560 608.13 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -9 541.38 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -3 570 149.51 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | -2 225 349.99 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | -14 980 406.82 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -14 980 406.82 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -17 205 756.81 |

Veränderung des Nettovermögens

| | EUR |
|--|----------------------------|
| | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 91 663 204.79 |
| Zeichnungen | 27 447 316.83 |
| Rücknahmen | -39 168 820.00 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -11 721 503.17 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 1 344 799.52 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -3 570 149.51 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -14 980 406.82 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -17 205 756.81 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 62 735 944.81 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.10.2019-30.9.2020 |
|--|---------------------|
| Klasse | I-B-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 33 368.5330 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 280 304.6710 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -57 453.6690 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 256 219.5350 |
| Klasse | K-1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 11.2000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -3.5000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 7.7000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 077 525.7520 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 9 822.7060 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -290 854.2970 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 796 494.1610 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 129 380.9990 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 17 265.2640 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -122 857.5820 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 23 788.6810 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020

| 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 | 56 347.00 | 1 007 202.63 | 1.61 |
| Total Österreich | | 1 007 202.63 | 1.61 |
| Frankreich | | | |
| EUR BNP PARIBAS EUR2 | 66 416.00 | 2 057 235.60 | 3.28 |
| EUR FAURECIA EUR7 | 48 510.00 | 1 790 989.20 | 2.86 |
| EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40 | 43 852.42 | 1 209 449.63 | 1.93 |
| EUR SANOFI EUR2 | 34 074.00 | 2 907 534.42 | 4.63 |
| EUR VALEO EUR1 (POST SUBD) | 66 019.00 | 1 732 998.75 | 2.76 |
| Total Frankreich | | 9 698 207.60 | 15.46 |
| Deutschland | | | |
| EUR COMMERZBANK AG NPV | 133 261.00 | 558 763.37 | 0.89 |
| EUR COVESTRO AG NPV | 35 272.00 | 1 493 769.20 | 2.38 |
| EUR LANXESS AG NPV | 36 073.00 | 1 765 773.35 | 2.82 |
| Total Deutschland | | 3 818 305.92 | 6.09 |
| Jersey | | | |
| GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01 | 1 178 911.00 | 2 092 001.15 | 3.33 |
| Total Jersey | | 2 092 001.15 | 3.33 |
| Niederlande | | | |
| EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16 | 55 271.00 | 1 586 277.70 | 2.53 |
| EUR FLOW TRADERS NV EURO.10 | 17 942.00 | 611 104.52 | 0.97 |
| EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01 | 73 172.00 | 1 847 593.00 | 2.95 |
| Total Niederlande | | 4 044 975.22 | 6.45 |
| Norwegen | | | |
| NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7 | 41 371.00 | 1 355 527.84 | 2.16 |
| Total Norwegen | | 1 355 527.84 | 2.16 |
| Schweiz | | | |
| GBP IWG PLC ORD GBP0.01 | 157 853.00 | 452 469.31 | 0.72 |
| Total Schweiz | | 452 469.31 | 0.72 |
| Grossbritannien | | | |
| GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636 | 118 788.00 | 1 305 137.86 | 2.08 |
| GBP BABCOCK INTL GROUP ORD GBP0.60 | 303 213.00 | 837 037.81 | 1.33 |
| GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25 | 68 724.00 | 2 104 386.14 | 3.36 |
| GBP BT GROUP ORD GBP0.05 | 1 163 325.00 | 1 261 742.75 | 2.01 |
| GBP ITV ORD GBP0.10 | 1 821 068.00 | 1 357 576.35 | 2.16 |
| GBP ROYAL MAIL PLC ORD GBP0.01 (WI) | 707 020.00 | 1 862 912.84 | 2.97 |
| Total Grossbritannien | | 8 728 793.75 | 13.91 |
| Total Inhaberaktien | | 31 197 483.42 | 49.73 |
| Namensaktien | | | |
| Belgien | | | |
| EUR KBC GROUP NV NPV | 31 454.00 | 1 345 916.66 | 2.14 |
| Total Belgien | | 1 345 916.66 | 2.14 |
| Finnland | | | |
| SEK NORDEA HOLDING ABP NPV | 284 340.00 | 1 850 677.74 | 2.95 |
| Total Finnland | | 1 850 677.74 | 2.95 |
| Deutschland | | | |
| EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD) | 44 810.00 | 2 062 828.35 | 3.29 |
| EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD) | 140 829.00 | 2 012 446.41 | 3.21 |
| Total Deutschland | | 4 075 274.76 | 6.50 |
| Italien | | | |
| EUR INTESA SANPAOLO NPV | 563 161.00 | 902 747.08 | 1.44 |
| Total Italien | | 902 747.08 | 1.44 |
| Luxemburg | | | |
| EUR TENARIS S.A. USD1 | 88 898.00 | 378 794.38 | 0.60 |
| Total Luxemburg | | 378 794.38 | 0.60 |
| Norwegen | | | |
| NOK EQUINOR ASA NOK2.50 | 164 122.00 | 1 986 453.51 | 3.17 |
| Total Norwegen | | 1 986 453.51 | 3.17 |
| Spanien | | | |
| EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49 | 505 975.00 | 1 200 172.70 | 1.91 |
| Total Spanien | | 1 200 172.70 | 1.91 |
| Schweiz | | | |
| CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD) | 54 390.00 | 4 034 172.17 | 6.43 |
| CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A' | 30 627.00 | 1 753 976.87 | 2.80 |
| Total Schweiz | | 5 788 149.04 | 9.23 |

| 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 | 42 167.00 | 872 011.42 | 1.39 |
| GBP BARCLAYS ORD GBPO.25 | 2 231 927.00 | 2 401 802.17 | 3.83 |
| GBP BP ORD USDO.25 | 1 054 626.00 | 2 618 362.64 | 4.17 |
| GBP CARNIVAL PLC ORD USD1.66 | 76 104.00 | 838 177.32 | 1.34 |
| GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25 | 135 810.00 | 2 174 008.82 | 3.46 |
| GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05 | 132 485.00 | 1 619 799.24 | 2.58 |
| GBP TESCO ORD GBPO.05 | 1 025 474.00 | 2 402 406.66 | 3.83 |
| Total Grossbritannien | | 12 926 568.27 | 20.60 |
| Total Namensaktien | | 30 454 754.14 | 48.54 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 61 652 237.56 | 98.27 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 61 652 237.56 | 98.27 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 846 396.43 | 1.35 |
| Andere Aktiva und Passiva | | 237 310.82 | 0.38 |
| Total des Nettovermögens | | 62 735 944.81 | 100.00 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV

– European Growth and Income (EUR)

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 30.9.2020 | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in EUR | | 420 358 136.69 | 528 966 515.68 | 695 581 872.86 |
| Klasse K-1-8%-mdist | LU1055648213 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1.6000 | 1.6000 | 1.6000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 2 295 023.93 | 2 488 437.36 | 2 607 596.75 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 2 295 023.93 | 2 488 437.36 | 2 607 596.75 |
| Klasse (HKD hedged) P-6%-mdist | LU1722559652 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 73 497.1850 | 81 784.2110 | 120 094.0710 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in HKD | | 923.35 | 965.17 | 976.56 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹ | | 923.35 | 965.17 | 976.56 |
| Klasse (USD hedged) P-6%-mdist | LU1722559579 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 194 537.0740 | 90 421.2750 | 257 343.2040 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 93.85 | 98.02 | 98.32 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 93.85 | 98.02 | 98.32 |
| Klasse P-8%-mdist | LU1038902414 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 469 591.4020 | 1 695 842.8680 | 1 918 254.1530 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 72.91 | 79.46 | 83.71 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 72.91 | 79.46 | 83.71 |
| Klasse (AUD hedged) P-8%-mdist | LU1089952383 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 436 647.4410 | 400 810.5160 | 494 630.0460 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in AUD | | 83.63 | 91.06 | 93.87 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹ | | 83.63 | 91.06 | 93.87 |
| Klasse (GBP hedged) P-8%-mdist | LU1124146223 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 64 578.2550 | 75 713.2970 | 153 052.6890 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP | | 76.75 | 83.66 | 87.19 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹ | | 76.75 | 83.66 | 87.19 |
| Klasse (HKD hedged) P-8%-mdist | LU1038902844 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 400 399.0580 | 366 863.7940 | 582 134.4040 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in HKD | | 777.98 | 829.65 | 856.50 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹ | | 777.98 | 829.65 | 856.50 |
| Klasse (RMB hedged) P-8%-mdist | LU1038902760 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 28 705.8020 | 61 679.2830 | 72 470.9380 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CNH | | 910.43 | 963.73 | 981.77 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ¹ | | 910.43 | 963.73 | 981.77 |
| Klasse (SGD hedged) P-8%-mdist | LU1038903065 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 976 726.3590 | 999 865.0360 | 1 351 065.7380 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in SGD | | 79.15 | 85.13 | 87.70 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹ | | 79.15 | 85.13 | 87.70 |
| Klasse (USD hedged) P-8%-mdist | LU1038902687 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 657 220.2630 | 1 799 061.0380 | 2 817 124.9510 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 80.11 | 85.35 | 87.36 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 80.11 | 85.35 | 87.36 |
| Klasse P-acc | LU1038902331 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 115 087.6040 | 99 545.4850 | 150 798.1750 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 121.70 | 122.54 | 119.22 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 121.70 | 122.54 | 119.22 |
| Klasse (SGD hedged) P-acc | LU1038902927 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 14 046.0330 | 16 736.5520 | 32 601.2990 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in SGD | | 131.78 | 130.93 | 124.57 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹ | | 131.78 | 130.93 | 124.57 |
| Klasse (USD hedged) P-acc | LU1038902505 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 110 248.7910 | 217 995.5550 | 339 774.9240 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 133.75 | 131.64 | 124.44 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 133.75 | 131.64 | 124.44 |
| Klasse (SGD hedged) P-mdist | LU1046463953 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 45 270.7220 | 44 285.2280 | 46 522.2110 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in SGD | | 99.01 | 103.09 | 102.50 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹ | | 99.01 | 103.09 | 102.50 |
| Klasse (USD hedged) P-mdist | LU1046463011 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 123 164.2850 | 163 286.1450 | 200 817.5990 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 99.18 | 102.52 | 102.02 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 99.18 | 102.52 | 102.02 |

| | ISIN | 30.9.2020 | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|------|-------------|--------------|--------------|
| Klasse Q-8%-mdist LU1240794625 | | | | |
| Aktien im Umlauf | | 42 916.5570 | 132 791.1400 | 22 739.2770 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 80.58 | 87.17 | 91.17 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 80.58 | 87.17 | 91.17 |
| Klasse (GBP hedged) Q-8%-mdist LU1240793734 | | | | |
| Aktien im Umlauf | | 11 739.0180 | 1 807.6140 | 700.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP | | 83.14 | 89.98 | 93.07 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹ | | 83.14 | 89.98 | 93.07 |
| Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist LU1240794385 | | | | |
| Aktien im Umlauf | | 69 138.9740 | 180 881.4730 | 176 628.4790 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 89.03 | 94.16 | 95.68 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 89.03 | 94.16 | 95.68 |
| Klasse Q-acc LU1240794898 | | | | |
| Aktien im Umlauf | | 15 508.0590 | 19 687.3880 | 20 998.0270 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 116.86 | 116.80 | 112.79 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 116.86 | 116.80 | 112.79 |
| Klasse (USD hedged) Q-acc LU1240794468 | | | | |
| Aktien im Umlauf | | 23 096.9680 | 79 383.9840 | 4 692.6070 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 129.09 | 126.12 | 118.35 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 129.09 | 126.12 | 118.35 |
| Klasse (USD hedged) Q-mdist LU1240794542 | | | | |
| Aktien im Umlauf | | 51 426.8110 | 55 224.7040 | 53 356.0910 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 102.93 | 105.59 | 104.28 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 102.93 | 105.59 | 104.28 |
| Klasse QL-8%-mdist² LU2209017693 | | | | |
| Aktien im Umlauf | | 100.0000 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 98.99 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 98.99 | - | - |
| Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist² LU2209017263 | | | | |
| Aktien im Umlauf | | 100.0000 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 99.04 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 99.04 | - | - |
| Klasse (USD hedged) QL-acc² LU2209017347 | | | | |
| Aktien im Umlauf | | 100.0000 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 99.04 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 99.04 | - | - |
| Klasse (USD hedged) QL-mdist² LU2209017420 | | | | |
| Aktien im Umlauf | | 100.0000 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 99.04 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 99.04 | - | - |

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 16.9.2020

Performance

| | Währung | 2019/2020 | 2018/2019 | 2017/2018 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse K-1-8%-mdist | EUR | -0.1% | 3.4% | 1.7% |
| Klasse (HKD hedged) P-6%-mdist | HKD | 1.6% | 5.0% | - |
| Klasse (USD hedged) P-6%-mdist | USD | 1.6% | 5.8% | - |
| Klasse P-8%-mdist | EUR | -0.7% | 2.8% | 1.1% |
| Klasse (AUD hedged) P-8%-mdist | AUD | -0.6% | 5.1% | 3.6% |
| Klasse (GBP hedged) P-8%-mdist | GBP | -0.7% | 3.9% | 2.1% |
| Klasse (HKD hedged) P-8%-mdist | HKD | 1.6% | 5.0% | 2.6% |
| Klasse (RMB hedged) P-8%-mdist | CNH | 2.3% | 6.4% | 5.1% |
| Klasse (SGD hedged) P-8%-mdist | SGD | 0.6% | 5.1% | 2.9% |
| Klasse (USD hedged) P-8%-mdist | USD | 1.6% | 5.8% | 3.4% |
| Klasse P-acc | EUR | -0.7% | 2.8% | 1.1% |
| Klasse (SGD hedged) P-acc | SGD | 0.6% | 5.1% | 2.9% |
| Klasse (USD hedged) P-acc | USD | 1.6% | 5.8% | 3.4% |
| Klasse (SGD hedged) P-mdist | SGD | 0.6% | 5.1% | 2.9% |
| Klasse (USD hedged) P-mdist | USD | 1.6% | 5.8% | 3.5% |
| Klasse Q-8%-mdist | EUR | 0.1% | 3.6% | 1.8% |
| Klasse (GBP hedged) Q-8%-mdist | GBP | 0.0% | 4.7% | 2.8% |
| Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist | USD | 2.4% | 6.6% | 4.2% |
| Klasse Q-acc | EUR | 0.1% | 3.6% | 1.9% |
| Klasse (USD hedged) Q-acc | USD | 2.4% | 6.6% | 4.2% |
| Klasse (USD hedged) Q-mdist | USD | 2.3% | 6.6% | 4.2% |
| Klasse QL-8%-mdist ¹ | EUR | - | - | - |
| Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist ¹ | USD | - | - | - |
| Klasse (USD hedged) QL-acc ¹ | USD | - | - | - |
| Klasse (USD hedged) QL-mdist ¹ | USD | - | - | - |

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.

Benchmark:

1/3 MSCI Europe Index (net div reinvested)

1/3 ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index

1/3 convertible bond indices comprised of 50% Refinitiv Eurozone Convertible Bond Index (EUR) and 50% Refinitiv Global Convertible Index - Global Vanilla (hedged in EUR)

Bericht des Portfolio Managers

Im Laufe des Geschäftsjahres vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 hat die Entwicklung der COVID-19-Pandemie das Wirtschaftswachstum weltweit erheblich beeinträchtigt. Die Situation bleibt nach wie vor unbeständig und wir beobachten weiterhin die Auswirkungen auf das Portfolio. Europäische Aktien, Euro-Hochzinsanleihen und europäische Wandelanleihen zeigten alle eine negative Performance, während globale Wandelanleihen sich im Laufe des Geschäftsjahres positiv entwickelten.

Der Subfonds verzeichnete eine negative Performance und schnitt im Berichtsjahr schlechter ab als seine Benchmark. Europäische Aktien- und Wandelanleihenstrategien leisteten insgesamt einen positiven Beitrag, der durch die Euro-High-Yield-Strategie teilweise zunichtegemacht wurde, die im Berichtsjahr einen Negativbeitrag leistete.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Luxemburg | 67.90 |
| Niederlande | 3.87 |
| Vereinigte Staaten | 3.43 |
| Frankreich | 3.30 |
| Italien | 3.14 |
| Deutschland | 3.08 |
| Irland | 3.01 |
| Grossbritannien | 2.89 |
| Japan | 1.09 |
| Spanien | 1.03 |
| Schweden | 0.93 |
| Mexiko | 0.92 |
| Kanada | 0.80 |
| Dänemark | 0.58 |
| Jersey | 0.37 |
| Slowenien | 0.34 |
| Portugal | 0.22 |
| Österreich | 0.18 |
| Norwegen | 0.17 |
| Britische Jungferninseln | 0.15 |
| Cayman-Inseln | 0.15 |
| Rumänien | 0.14 |
| Tschechische Republik | 0.14 |
| Singapur | 0.13 |
| Panama | 0.11 |
| Schweiz | 0.09 |
| Mauritius | 0.08 |
| Total | 98.24 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Anlagefonds | 67.56 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 11.34 |
| Telekommunikation | 3.32 |
| Banken & Kreditinstitute | 3.05 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 2.17 |
| Diverse Dienstleistungen | 1.24 |
| Fahrzeuge | 1.08 |
| Erdöl | 0.87 |
| Energie- & Wasserversorgung | 0.84 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 0.80 |
| Immobilien | 0.75 |
| Gesundheits- & Sozialwesen | 0.72 |
| Verkehr & Transport | 0.62 |
| Verpackungsindustrie | 0.46 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 0.40 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 0.38 |
| Versicherungen | 0.35 |
| Gastgewerbe & Freizeit | 0.34 |
| Länder- & Zentralregierungen | 0.27 |
| Maschinen & Apparate | 0.26 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 0.26 |
| Chemie | 0.23 |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie | 0.16 |
| Baugewerbe & Baumaterial | 0.15 |
| Diverse Konsumgüter | 0.14 |
| Landwirtschaft & Fischerei | 0.11 |
| Elektronik & Halbleiter | 0.10 |
| Biotechnologie | 0.08 |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren | 0.07 |
| Diverse Handelsfirmen | 0.07 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 0.05 |
| Total | 98.24 |

Nettovermögensaufstellung

EUR

| | 30.9.2020 |
|---|-----------------------|
| Aktiva | |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 380 131 395.83 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 32 821 759.48 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 412 953 155.31 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 2 085 583.41 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 600.30 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 901 574.08 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 622 040.08 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 1 914 431.81 |
| Sonstige Forderungen | 99 949.79 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 2 616 042.63 |
| Total Aktiva | 421 193 377.41 |
| Passiva | |
| Kontokorrentkredit | -35.75 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -212 971.78 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -185 245.28 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -86 742.53 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -292 097.72 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -18 390.91 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -39 756.75 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -350 245.38 |
| Total Passiva | -835 240.72 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 420 358 136.69 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

| | 1.10.2019-30.9.2020 |
|--|-----------------------|
| Erträge | |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 9 547.66 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 6 694 526.79 |
| Dividenden (Erläuterung 1) | 2 223 087.46 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 696 159.53 |
| Total Erträge | 9 623 321.44 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -7 958 947.74 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -77 542.48 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -143 264.11 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -3 693.48 |
| Total Aufwendungen | -8 183 447.81 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 1 439 873.63 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen | -6 343 096.99 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | -6 941 166.70 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -6 122 536.87 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -19 406 800.56 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | -17 966 926.93 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | -13 710 444.41 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -171 189.77 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -13 881 634.18 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -31 848 561.11 |

Veränderung des Nettovermögens

| | EUR |
|--|----------------------------|
| | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 528 966 515.68 |
| Zeichnungen | 181 726 360.74 |
| Rücknahmen | -224 940 505.08 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -43 214 144.34 |
| Ausbezahlte Dividende | -33 545 673.54 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 1 439 873.63 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -19 406 800.56 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -13 881 634.18 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -31 848 561.11 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 420 358 136.69 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.10.2019-30.9.2020 |
|--|--------------------------------|
| 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 | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1.6000 |
| Klasse | (HKD hedged) P-6%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 81 784.2110 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 66 544.1520 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -74 831.1780 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 73 497.1850 |
| Klasse | (USD hedged) P-6%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 90 421.2750 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 265 581.4270 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -161 465.6280 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 194 537.0740 |
| Klasse | P-8%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 695 842.8680 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 398 185.5500 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -624 437.0160 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 469 591.4020 |
| Klasse | (AUD hedged) P-8%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 400 810.5160 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 165 425.6460 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -129 588.7210 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 436 647.4410 |
| Klasse | (GBP hedged) P-8%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 75 713.2970 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 36 191.7810 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -47 326.8230 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 64 578.2550 |
| Klasse | (HKD hedged) P-8%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 366 863.7940 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 170 916.8340 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -137 381.5700 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 400 399.0580 |
| Klasse | (RMB hedged) P-8%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 61 679.2830 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 240.7590 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -33 214.2400 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 28 705.8020 |
| Klasse | (SGD hedged) P-8%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 999 865.0360 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 334 359.1600 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -357 497.8370 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 976 726.3590 |
| Klasse | (USD hedged) P-8%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 799 061.0380 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 565 496.6290 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -707 337.4040 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 657 220.2630 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 99 545.4850 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 51 950.4510 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -36 408.3320 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 115 087.6040 |
| Klasse | (SGD hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 16 736.5520 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 816.4700 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -4 506.9890 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 14 046.0330 |

| | |
|--|---------------------------------|
| Klasse | (USD hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 217 995.5550 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 8 877.4100 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -116 624.1740 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 110 248.7910 |
| Klasse | (SGD hedged) P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 44 285.2280 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 12 759.3660 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -11 773.8720 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 45 270.7220 |
| Klasse | (USD hedged) P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 163 286.1450 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 132 199.4900 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -172 321.3500 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 123 164.2850 |
| Klasse | Q-8%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 132 791.1400 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 94 767.5520 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -184 642.1350 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 42 916.5570 |
| Klasse | (GBP hedged) Q-8%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 807.6140 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 12 151.4060 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2 220.0020 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 11 739.0180 |
| Klasse | (USD hedged) Q-8%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 180 881.4730 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 3 422.7720 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -115 165.2710 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 69 138.9740 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 19 687.3880 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 314.2760 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -4 493.6050 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 15 508.0590 |
| Klasse | (USD hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 79 383.9840 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -56 287.0160 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 23 096.9680 |
| Klasse | (USD hedged) Q-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 55 224.7040 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -3 797.8930 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 51 426.8110 |
| Klasse | QL-8%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 100.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 100.0000 |
| Klasse | (USD hedged) QL-8%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 100.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 100.0000 |
| Klasse | (USD hedged) QL-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 100.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 100.0000 |
| Klasse | (USD hedged) QL-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 100.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 100.0000 |

Monatliche Ausschüttung¹

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | | | | |
|------------------------------------|------------|------------|---------|------------------|
| – European Growth and Income (EUR) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
| K-1-8%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | EUR | 16 589.58 |
| K-1-8%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | EUR | 16 580.12 |
| K-1-8%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | EUR | 16 679.51 |
| K-1-8%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | EUR | 16 761.60 |
| K-1-8%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | EUR | 16 755.27 |
| K-1-8%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | EUR | 15 961.84 |
| K-1-8%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | EUR | 13 868.14 |
| K-1-8%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | EUR | 14 599.96 |

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | | | | | |
|---|----------------|-----------------|-----------------|-------------------------|--------|
| – European Growth and Income (EUR) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie | |
| K-1-8%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | EUR | 15 | 032.48 |
| K-1-8%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | EUR | 15 | 160.11 |
| K-1-8%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | EUR | 15 | 259.22 |
| K-1-8%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | EUR | 15 | 488.83 |
| (HKD hedged) P-6%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | HKD | | 4.82 |
| (HKD hedged) P-6%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | HKD | | 4.83 |
| (HKD hedged) P-6%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | HKD | | 4.88 |
| (HKD hedged) P-6%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | HKD | | 4.92 |
| (HKD hedged) P-6%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | HKD | | 4.93 |
| (HKD hedged) P-6%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | HKD | | 4.71 |
| (HKD hedged) P-6%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | HKD | | 4.12 |
| (HKD hedged) P-6%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | HKD | | 4.35 |
| (HKD hedged) P-6%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | HKD | | 4.49 |
| (HKD hedged) P-6%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | HKD | | 4.54 |
| (HKD hedged) P-6%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | HKD | | 4.58 |
| (HKD hedged) P-6%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | HKD | | 4.66 |
| (USD hedged) P-6%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | USD | | 0.49 |
| (USD hedged) P-6%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | USD | | 0.49 |
| (USD hedged) P-6%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | USD | | 0.49 |
| (USD hedged) P-6%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | USD | | 0.50 |
| (USD hedged) P-6%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | USD | | 0.50 |
| (USD hedged) P-6%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | USD | | 0.47 |
| (USD hedged) P-6%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | USD | | 0.41 |
| (USD hedged) P-6%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | USD | | 0.44 |
| (USD hedged) P-6%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | USD | | 0.45 |
| (USD hedged) P-6%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | USD | | 0.46 |
| (USD hedged) P-6%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | USD | | 0.46 |
| (USD hedged) P-6%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | USD | | 0.47 |
| P-8%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | EUR | | 0.52 |
| P-8%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | EUR | | 0.52 |
| P-8%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | EUR | | 0.53 |
| P-8%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | EUR | | 0.53 |
| P-8%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | EUR | | 0.53 |
| P-8%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | EUR | | 0.50 |
| P-8%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | EUR | | 0.44 |
| P-8%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | EUR | | 0.46 |
| P-8%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | EUR | | 0.47 |
| P-8%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | EUR | | 0.48 |
| P-8%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | EUR | | 0.48 |
| P-8%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | EUR | | 0.49 |
| (AUD hedged) P-8%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | AUD | | 0.60 |
| (AUD hedged) P-8%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | AUD | | 0.60 |
| (AUD hedged) P-8%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | AUD | | 0.61 |
| (AUD hedged) P-8%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | AUD | | 0.61 |
| (AUD hedged) P-8%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | AUD | | 0.61 |
| (AUD hedged) P-8%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | AUD | | 0.58 |
| (AUD hedged) P-8%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | AUD | | 0.50 |
| (AUD hedged) P-8%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | AUD | | 0.53 |
| (AUD hedged) P-8%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | AUD | | 0.54 |
| (AUD hedged) P-8%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | AUD | | 0.55 |
| (AUD hedged) P-8%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | AUD | | 0.55 |
| (AUD hedged) P-8%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | AUD | | 0.56 |
| (GBP hedged) P-8%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | GBP | | 0.55 |
| (GBP hedged) P-8%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | GBP | | 0.55 |
| (GBP hedged) P-8%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | GBP | | 0.56 |
| (GBP hedged) P-8%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | GBP | | 0.56 |
| (GBP hedged) P-8%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | GBP | | 0.56 |
| (GBP hedged) P-8%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | GBP | | 0.53 |
| (GBP hedged) P-8%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | GBP | | 0.46 |
| (GBP hedged) P-8%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | GBP | | 0.48 |
| (GBP hedged) P-8%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | GBP | | 0.50 |
| (GBP hedged) P-8%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | GBP | | 0.50 |
| (GBP hedged) P-8%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | GBP | | 0.51 |
| (GBP hedged) P-8%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | GBP | | 0.51 |
| (HKD hedged) P-8%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | HKD | | 5.53 |
| (HKD hedged) P-8%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | HKD | | 5.53 |
| (HKD hedged) P-8%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | HKD | | 5.57 |
| (HKD hedged) P-8%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | HKD | | 5.61 |
| (HKD hedged) P-8%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | HKD | | 5.62 |
| (HKD hedged) P-8%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | HKD | | 5.36 |
| (HKD hedged) P-8%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | HKD | | 4.67 |
| (HKD hedged) P-8%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | HKD | | 4.93 |
| (HKD hedged) P-8%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | HKD | | 5.08 |
| (HKD hedged) P-8%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | HKD | | 5.13 |
| (HKD hedged) P-8%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | HKD | | 5.17 |
| (HKD hedged) P-8%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | HKD | | 5.24 |
| (RMB hedged) P-8%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | CNH | | 6.42 |
| (RMB hedged) P-8%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | CNH | | 6.43 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
Jahresbericht und geprufte Jahresabschluss per 30. September 2020

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | | | | | |
|---|----------------|-----------------|-----------------|-------------------------|------|
| – European Growth and Income (EUR) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie | |
| (RMB hedged) P-8%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | CNH | | 6.48 |
| (RMB hedged) P-8%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | CNH | | 6.54 |
| (RMB hedged) P-8%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | CNH | | 6.54 |
| (RMB hedged) P-8%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | CNH | | 6.24 |
| (RMB hedged) P-8%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | CNH | | 5.44 |
| (RMB hedged) P-8%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | CNH | | 5.73 |
| (RMB hedged) P-8%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | CNH | | 5.91 |
| (RMB hedged) P-8%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | CNH | | 5.97 |
| (RMB hedged) P-8%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | CNH | | 6.03 |
| (RMB hedged) P-8%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | CNH | | 6.13 |
| (SGD hedged) P-8%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | SGD | | 0.56 |
| (SGD hedged) P-8%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | SGD | | 0.56 |
| (SGD hedged) P-8%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | SGD | | 0.57 |
| (SGD hedged) P-8%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | SGD | | 0.57 |
| (SGD hedged) P-8%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | SGD | | 0.57 |
| (SGD hedged) P-8%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | SGD | | 0.54 |
| (SGD hedged) P-8%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | SGD | | 0.47 |
| (SGD hedged) P-8%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | SGD | | 0.50 |
| (SGD hedged) P-8%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | SGD | | 0.51 |
| (SGD hedged) P-8%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | SGD | | 0.52 |
| (SGD hedged) P-8%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | SGD | | 0.52 |
| (SGD hedged) P-8%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | SGD | | 0.53 |
| (USD hedged) P-8%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | USD | | 0.56 |
| (USD hedged) P-8%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | USD | | 0.57 |
| (USD hedged) P-8%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | USD | | 0.57 |
| (USD hedged) P-8%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | USD | | 0.57 |
| (USD hedged) P-8%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | USD | | 0.57 |
| (USD hedged) P-8%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | USD | | 0.55 |
| (USD hedged) P-8%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | USD | | 0.48 |
| (USD hedged) P-8%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | USD | | 0.50 |
| (USD hedged) P-8%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | USD | | 0.52 |
| (USD hedged) P-8%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | USD | | 0.52 |
| (USD hedged) P-8%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | USD | | 0.53 |
| (USD hedged) P-8%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | USD | | 0.54 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.10.2019 | 18.10.2019 | SGD | | 0.39 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.11.2019 | 20.11.2019 | SGD | | 0.39 |
| (SGD hedged) P-mdist | 16.12.2019 | 19.12.2019 | SGD | | 0.39 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.1.2020 | 20.1.2020 | SGD | | 0.44 |
| (SGD hedged) P-mdist | 17.2.2020 | 20.2.2020 | SGD | | 0.44 |
| (SGD hedged) P-mdist | 16.3.2020 | 19.3.2020 | SGD | | 0.42 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.4.2020 | 20.4.2020 | SGD | | 0.36 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.5.2020 | 20.5.2020 | SGD | | 0.36 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.6.2020 | 18.6.2020 | SGD | | 0.37 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.7.2020 | 20.7.2020 | SGD | | 0.35 |
| (SGD hedged) P-mdist | 17.8.2020 | 20.8.2020 | SGD | | 0.36 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.9.2020 | 18.9.2020 | SGD | | 0.36 |
| (USD hedged) P-mdist | 15.10.2019 | 18.10.2019 | USD | | 0.43 |
| (USD hedged) P-mdist | 15.11.2019 | 20.11.2019 | USD | | 0.43 |
| (USD hedged) P-mdist | 16.12.2019 | 19.12.2019 | USD | | 0.43 |
| (USD hedged) P-mdist | 15.1.2020 | 21.1.2020 | USD | | 0.44 |
| (USD hedged) P-mdist | 17.2.2020 | 20.2.2020 | USD | | 0.44 |
| (USD hedged) P-mdist | 16.3.2020 | 19.3.2020 | USD | | 0.42 |
| (USD hedged) P-mdist | 15.4.2020 | 20.4.2020 | USD | | 0.37 |
| (USD hedged) P-mdist | 15.5.2020 | 20.5.2020 | USD | | 0.40 |
| (USD hedged) P-mdist | 15.6.2020 | 18.6.2020 | USD | | 0.41 |
| (USD hedged) P-mdist | 15.7.2020 | 20.7.2020 | USD | | 0.35 |
| (USD hedged) P-mdist | 17.8.2020 | 20.8.2020 | USD | | 0.36 |
| (USD hedged) P-mdist | 15.9.2020 | 18.9.2020 | USD | | 0.36 |
| Q-8%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | EUR | | 0.58 |
| Q-8%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | EUR | | 0.58 |
| Q-8%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | EUR | | 0.58 |
| Q-8%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | EUR | | 0.58 |
| Q-8%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | EUR | | 0.58 |
| Q-8%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | EUR | | 0.55 |
| Q-8%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | EUR | | 0.48 |
| Q-8%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | EUR | | 0.51 |
| Q-8%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | EUR | | 0.52 |
| Q-8%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | EUR | | 0.53 |
| Q-8%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | EUR | | 0.53 |
| Q-8%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | EUR | | 0.54 |
| (GBP hedged) Q-8%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | GBP | | 0.59 |
| (GBP hedged) Q-8%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | GBP | | 0.59 |
| (GBP hedged) Q-8%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | GBP | | 0.60 |
| (GBP hedged) Q-8%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | GBP | | 0.60 |
| (GBP hedged) Q-8%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | GBP | | 0.60 |
| (GBP hedged) Q-8%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | GBP | | 0.57 |
| (GBP hedged) Q-8%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | GBP | | 0.50 |
| (GBP hedged) Q-8%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | GBP | | 0.52 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | | | | | |
|---|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|------|
| – European Growth and Income (EUR) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie | |
| (GBP hedged) Q-8%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | GBP | | 0.54 |
| (GBP hedged) Q-8%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | GBP | | 0.54 |
| (GBP hedged) Q-8%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | GBP | | 0.55 |
| (GBP hedged) Q-8%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | GBP | | 0.56 |
| (USD hedged) Q-8%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | USD | | 0.62 |
| (USD hedged) Q-8%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | USD | | 0.62 |
| (USD hedged) Q-8%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | USD | | 0.63 |
| (USD hedged) Q-8%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | USD | | 0.63 |
| (USD hedged) Q-8%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | USD | | 0.63 |
| (USD hedged) Q-8%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | USD | | 0.61 |
| (USD hedged) Q-8%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | USD | | 0.53 |
| (USD hedged) Q-8%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | USD | | 0.56 |
| (USD hedged) Q-8%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | USD | | 0.58 |
| (USD hedged) Q-8%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | USD | | 0.58 |
| (USD hedged) Q-8%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | USD | | 0.59 |
| (USD hedged) Q-8%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | USD | | 0.60 |
| (USD hedged) Q-mdist | 15.10.2019 | 18.10.2019 | USD | | 0.44 |
| (USD hedged) Q-mdist | 15.11.2019 | 20.11.2019 | USD | | 0.44 |
| (USD hedged) Q-mdist | 16.12.2019 | 19.12.2019 | USD | | 0.45 |
| (USD hedged) Q-mdist | 15.1.2020 | 21.1.2020 | USD | | 0.45 |
| (USD hedged) Q-mdist | 17.2.2020 | 20.2.2020 | USD | | 0.45 |
| (USD hedged) Q-mdist | 16.3.2020 | 19.3.2020 | USD | | 0.43 |
| (USD hedged) Q-mdist | 15.4.2020 | 20.4.2020 | USD | | 0.38 |
| (USD hedged) Q-mdist | 15.5.2020 | 20.5.2020 | USD | | 0.41 |
| (USD hedged) Q-mdist | 15.6.2020 | 18.6.2020 | USD | | 0.42 |
| (USD hedged) Q-mdist | 15.7.2020 | 20.7.2020 | USD | | 0.36 |
| (USD hedged) Q-mdist | 17.8.2020 | 20.8.2020 | USD | | 0.37 |
| (USD hedged) Q-mdist | 15.9.2020 | 18.9.2020 | USD | | 0.37 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020

| 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 | 510 000.00 | 469 200.00 | 0.11 |
| EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28 | 535 000.00 | 484 175.00 | 0.12 |
| EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27 | 1 850 000.00 | 1 953 126.40 | 0.46 |
| EUR AMS AG-REG-S 6.00000% 20-31.07.25 | 400 000.00 | 421 920.00 | 0.10 |
| EUR ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27 | 1 655 000.00 | 1 612 069.93 | 0.38 |
| EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26 | 280 000.00 | 271 568.71 | 0.06 |
| EUR ASHLAND SERVICES BV-REG-S 2.00000% 20-30.01.28 | 310 000.00 | 294 500.00 | 0.07 |
| EUR ASR MEDIA AND SPONSORSHIP SPA-REG-S 5.12500% 19-01.08.24 | 460 000.00 | 462 990.00 | 0.11 |
| EUR AVANTOR INC-REG-S 4.75000% 17-01.10.24 | 180 000.00 | 186 067.80 | 0.04 |
| EUR BANFF MERGER SUB INC-REG-S 8.37500% 18-01.09.26 | 450 000.00 | 456 750.00 | 0.11 |
| EUR BLITZ F18-674 GMBH-REG-S 6.00000% 18-30.07.26 | 395 000.00 | 401 908.55 | 0.10 |
| EUR BOXER PARENT CO INC-REG-S 6.50000% 20-02.10.25 | 240 000.00 | 247 468.80 | 0.06 |
| EUR CEMEX SAB DE CV-REG-S 2.75000% 17-05.12.24 | 630 000.00 | 621 495.00 | 0.15 |
| EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 3.50000% 20-11.02.27 | 370 000.00 | 356 125.00 | 0.08 |
| EUR COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-REG-S 4.37500% 19-30.06.24 | 970 000.00 | 984 166.17 | 0.23 |
| EUR CONSUM REAL ESTATE AG-REG-S 9.62500% 19-15.05.24 | 640 000.00 | 680 358.40 | 0.16 |
| EUR COTY INC-REG-S 4.00000% 18-15.04.23 | 300 000.00 | 250 500.00 | 0.06 |
| EUR COTY INC-REG-S 4.75000% 18-15.04.26 | 100 000.00 | 77 442.00 | 0.02 |
| EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.87500% 18-01.02.26 | 875 000.00 | 907 733.14 | 0.22 |
| EUR DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23 | 2 410 000.00 | 2 427 872.56 | 0.58 |
| EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 4.37500% 19-07.02.25 | 100 000.00 | 94 500.00 | 0.02 |
| EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 19-30.10.25 | 630 000.00 | 627 165.00 | 0.15 |
| EUR FAURECIA SE-REG-S 3.75000% 20-15.06.28 | 680 000.00 | 675 899.60 | 0.16 |
| EUR FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV-REG-S 3.87500% 20-05.01.26 | 680 000.00 | 735 211.92 | 0.17 |
| EUR FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV-REG-S 4.50000% 20-07.07.28 | 520 000.00 | 591 500.00 | 0.14 |
| EUR FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 6.87500% 18-15.11.26 | 775 000.00 | 836 496.25 | 0.20 |
| EUR FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 4.50000% 18-15.05.26 | 1 030 000.00 | 1 076 494.20 | 0.26 |
| EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23 | 735 000.00 | 696 941.70 | 0.17 |
| EUR FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 4.35000% 19-06.05.23 | 655 000.00 | 646 812.50 | 0.15 |
| EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 19-15.06.26 | 1 315 000.00 | 1 245 909.90 | 0.30 |
| EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 2.37500% 19-15.04.28 | 260 000.00 | 227 500.00 | 0.05 |
| EUR INTRUM AB-REG-S 4.87500% 20-15.08.25 | 220 000.00 | 215 600.00 | 0.05 |
| EUR IQVIA INC-REG-S 2.25000% 19-15.01.28 | 505 000.00 | 493 536.50 | 0.12 |
| EUR IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28 | 720 000.00 | 727 200.00 | 0.17 |
| EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 6.87500% 19-15.11.26 | 420 000.00 | 382 200.00 | 0.09 |
| EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 5.87500% 19-15.11.24 | 500 000.00 | 450 000.00 | 0.11 |
| EUR KLEOPATRA HOLDGS 1 SCA-REG-S (PIK) STEP UP 17-30.06.23 | 330 000.00 | 351 801.69 | 0.08 |
| EUR LHMC FINCO SARL-REG-S 6.25000% 18-20.12.23 | 205 000.00 | 185 647.18 | 0.04 |
| EUR LINCOLN FINANCING SARL-REG-S 3.62500% 19-01.04.24 | 855 000.00 | 821 347.20 | 0.20 |
| EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26 | 710 000.00 | 676 275.00 | 0.16 |
| EUR LOXAM SAS-REG-S-SUB 5.75000% 19-15.07.27 | 100 000.00 | 89 250.00 | 0.02 |
| EUR NETFLIX INC 3.62500% 17-15.05.27 | 1 220 000.00 | 1 317 234.00 | 0.31 |
| EUR NETFLIX INC-REG-S 3.87500% 19-15.11.29 | 850 000.00 | 937 125.00 | 0.22 |
| EUR NETFLIX INC-REG-S 3.62500% 19-15.06.30 | 410 000.00 | 443 825.00 | 0.11 |
| EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 5.00000% 17-30.09.25 | 420 000.00 | 407 332.80 | 0.10 |
| EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24 | 1 130 000.00 | 1 100 394.00 | 0.26 |
| EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 20-30.09.24 | 360 000.00 | 347 940.00 | 0.08 |
| EUR NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 2.65200% 20-17.03.26 | 260 000.00 | 262 422.68 | 0.06 |
| EUR PROMONTORIA HOLDING-REG-S 6.75000% 18-15.08.23 | 600 000.00 | 483 566.40 | 0.11 |
| EUR SAZKA GROUP AS-REG-S 4.12500% 19-20.11.24 | 350 000.00 | 329 000.00 | 0.08 |
| EUR SAZKA GROUP AS-REG-S 3.87500% 20-15.02.27 | 275 000.00 | 243 375.00 | 0.06 |
| EUR SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-REG-S 3.37500% 18-15.02.26 | 200 000.00 | 190 000.00 | 0.05 |
| EUR SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-REG-S 5.50000% 18-15.02.26 | 320 000.00 | 297 600.00 | 0.07 |
| EUR SILGAN HOLDINGS INC 2.25000% 20-01.06.28 | 375 000.00 | 364 687.50 | 0.09 |
| EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 17-19.09.29 | 150 000.00 | 149 946.60 | 0.04 |
| EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28 | 1 494 000.00 | 1 581 354.18 | 0.38 |
| EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 18-20.04.23 | 1 180 000.00 | 1 219 754.20 | 0.29 |
| EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.50000% 18-20.04.25 | 1 100 000.00 | 1 153 020.00 | 0.27 |
| EUR STANDARD INDUSTRIES INC/NJ-REG-S 2.25000% 19-21.11.26 | 310 000.00 | 296 068.26 | 0.07 |
| EUR SYNTHOMER PLC-REG-S 3.87500% 20-01.07.25 | 200 000.00 | 203 500.00 | 0.05 |
| EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25 | 1 490 000.00 | 1 449 025.00 | 0.34 |
| EUR TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25 | 815 000.00 | 834 610.95 | 0.20 |
| EUR UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25 | 330 000.00 | 330 835.56 | 0.08 |
| EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.87500% 17-01.07.24 | 280 000.00 | 282 800.00 | 0.07 |
| EUR VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-REG-S 4.50000% 15-15.05.23 | 1 820 000.00 | 1 803 004.84 | 0.43 |
| EUR VERTICAL HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28 | 400 000.00 | 416 080.00 | 0.10 |
| EUR VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 20-15.07.30 | 240 000.00 | 229 155.36 | 0.05 |
| EUR WMG ACQUISITION CORP-REG-S 3.62500% 18-15.10.26 | 570 000.00 | 581 400.00 | 0.14 |
| EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 2.00000% 19-23.02.26 | 300 000.00 | 273 574.80 | 0.07 |
| EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 2.50000% 19-23.10.27 | 200 000.00 | 181 857.20 | 0.04 |
| EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 1.25000% 19-23.10.23 | 200 000.00 | 189 750.00 | 0.05 |
| EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30 | 615 000.00 | 583 844.10 | 0.14 |
| Total EUR | | 43 898 809.53 | 10.44 |

GBP

| | | | |
|---|------------|-------------------|-------------|
| GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25 | 490 000.00 | 471 167.25 | 0.11 |
| GBP TALKTALK TELECOM GROUP PLC-REG-S 3.87500% 20-20.02.25 | 225 000.00 | 239 272.46 | 0.06 |
| Total GBP | | 710 439.71 | 0.17 |

USD

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD DRESNER FUND TRUST I-REG-S 8.15100% 99-30.06.31 | 180 000.00 | 222 886.55 | 0.05 |
| USD FORD MOTOR CO 8.50000% 20-21.04.23 | 130 000.00 | 120 837.42 | 0.03 |
| USD HTA GROUP LTD/MAURITIUS-REG-S 7.00000% 20-18.12.25 | 360 000.00 | 320 735.09 | 0.08 |
| USD NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25 | 1 100 000.00 | 836 662.26 | 0.20 |
| USD ZIGGO BV-144A 5.50000% 16-15.01.27 | 170 000.00 | 151 856.90 | 0.04 |
| Total USD | | 1 652 978.22 | 0.40 |

| | | | |
|---------------------------------|--|----------------------|--------------|
| Total Notes, fester Zins | | 46 262 227.46 | 11.01 |
|---------------------------------|--|----------------------|--------------|

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

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

Notes, variabler Zins

EUR

| | | | |
|--|------------|---------------------|-------------|
| EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 19-PRP | 500 000.00 | 421 904.00 | 0.10 |
| EUR BANCA MONT DEI PAS DI SIENA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 20-22.01.30 | 665 000.00 | 608 016.15 | 0.14 |
| EUR BORMIOLI PHARMA BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-15.11.24 | 425 000.00 | 401 625.00 | 0.10 |
| EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA-REG-S-SUB 1.700%/VAR 20-20.07.80 | 600 000.00 | 576 764.40 | 0.14 |
| EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP | 200 000.00 | 195 000.00 | 0.05 |
| EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-PRP | 400 000.00 | 390 220.00 | 0.09 |
| EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 3.500%/VAR 19-24.05.80 | 260 000.00 | 275 267.72 | 0.07 |
| EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 18-01.09.23 | 80 000.00 | 72 080.00 | 0.02 |
| EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.248%/VAR 19-PRP | 440 000.00 | 440 000.00 | 0.10 |
| EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 20-23.07.30 | 600 000.00 | 546 768.00 | 0.13 |
| EUR ING GROEP NV INTERPL 10Y DUTCH GOV-SUB BD+10BP 04-PRP | 260 000.00 | 221 130.00 | 0.05 |
| EUR ING GROUP NV-SUB VAR 03-PRP | 327 000.00 | 279 637.32 | 0.07 |
| EUR KONINKLIJK FRIESLANDCAM-REG-S-SUB 2.850%/VAR 20-PRP | 200 000.00 | 199 988.00 | 0.05 |
| EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP | 100 000.00 | 100 503.60 | 0.02 |
| EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB 4.247%/VAR 20-PRP | 100 000.00 | 101 750.00 | 0.02 |
| EUR SYNLAB BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+475BP 20-01.07.25 | 700 000.00 | 707 455.00 | 0.17 |
| EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.502%/VAR 20-PRP | 200 000.00 | 189 195.20 | 0.04 |
| EUR TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 2.374%/VAR 20-PRP | 280 000.00 | 283 429.44 | 0.07 |
| EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.731%/VAR 20-15.01.32 | 440 000.00 | 414 700.00 | 0.10 |
| Total EUR | | 6 425 433.83 | 1.53 |

GBP

| | | | |
|--|------------|------------------|-------------|
| GBP MILLER HOMES GROUP HOLD PLC-REG-S 3M LIBOR+525BP 17-15.10.23 | 130 000.00 | 44 718.45 | 0.01 |
| Total GBP | | 44 718.45 | 0.01 |

USD

| | | | |
|---|------------|-------------------|-------------|
| USD AEGON NV-SUB VAR/10YR CMS+10BP 04-31.12.PRP | 440 000.00 | 284 565.73 | 0.07 |
| USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP | 200 000.00 | 137 295.87 | 0.03 |
| Total USD | | 421 861.60 | 0.10 |

Total Notes, variabler Zins

6 892 013.88 1.64

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

| | | | |
|--|--------------|----------------------|-------------|
| EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 15-26.06.26 | 990 000.00 | 934 037.28 | 0.22 |
| EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 16-01.02.27 | 485 000.00 | 454 323.75 | 0.11 |
| EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.87500% 17-26.09.29 | 430 000.00 | 398 800.92 | 0.09 |
| EUR BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA-REG-S 3.62500% 19-24.09.24 | 820 000.00 | 842 380.26 | 0.20 |
| EUR BOMBARDIER INC-REG-S 6.12500% 10-15.05.21 | 580 000.00 | 571 358.00 | 0.14 |
| EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S STEP-UP 14-07.03.24 | 500 000.00 | 398 750.00 | 0.09 |
| EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 2.79800% 14-05.08.26 | 200 000.00 | 149 620.00 | 0.03 |
| EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S STEP-UP 14-07.02.25 | 900 000.00 | 679 924.80 | 0.16 |
| EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 1.86500% 17-13.06.22 | 400 000.00 | 373 376.00 | 0.09 |
| EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.00000% 16-23.03.26 | 370 000.00 | 394 027.80 | 0.09 |
| EUR COTT CORP-REG-S 5.50000% 16-01.07.24 | 780 000.00 | 791 634.48 | 0.19 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.50000% 16-19.05.26 | 500 000.00 | 530 708.00 | 0.13 |
| EUR FCE BANK PLC-REG-S 1.61500% 16-11.05.23 | 200 000.00 | 192 500.00 | 0.05 |
| EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.74400% 20-19.07.24 | 365 000.00 | 339 537.60 | 0.08 |
| EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 6.62500% 13-13.09.23 | 170 000.00 | 193 510.66 | 0.05 |
| EUR K+S AG-REG-S 3.00000% 12-20.06.22 | 400 000.00 | 391 000.00 | 0.09 |
| EUR KION GROUP AG-REG-S 1.62500% 20-24.09.25 | 200 000.00 | 200 160.00 | 0.05 |
| EUR LEONARDO SPA-REG-S 2.37500% 20-08.01.26 | 320 000.00 | 317 209.60 | 0.07 |
| EUR NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24 | 725 000.00 | 716 952.50 | 0.17 |
| EUR ORANO SA-REG-S 2.75000% 20-08.03.28 | 200 000.00 | 197 340.00 | 0.05 |
| EUR ORANO SA-REG-S 3.37500% 19-23.04.26 | 700 000.00 | 720 941.20 | 0.17 |
| EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 2.75000% 15-21.04.27 | 140 000.00 | 111 431.25 | 0.03 |
| EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5.12500% 16-15.03.23 | 450 000.00 | 450 703.13 | 0.11 |
| EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24 | 320 000.00 | 302 100.00 | 0.07 |
| EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 4.87500% 17-21.02.28 | 510 000.00 | 446 250.00 | 0.11 |
| EUR PPF TELECOM GROUP BV-REG-S 3.50000% 20-20.05.24 | 330 000.00 | 338 580.00 | 0.08 |
| EUR ROLLS-ROYCE PLC-REG-S 0.87500% 18-09.05.24 | 420 000.00 | 363 849.36 | 0.09 |
| EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33 | 386 000.00 | 551 980.00 | 0.13 |
| EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.37500% 17-12.10.27 | 110 000.00 | 109 818.50 | 0.03 |
| EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26 | 1 070 000.00 | 1 101 930.94 | 0.26 |
| EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25 | 1 600 000.00 | 1 645 414.40 | 0.39 |
| EUR THYSSENKRUPP AG-REG-S 2.75000% 16-08.03.21 | 185 000.00 | 184 631.85 | 0.04 |
| EUR THYSSENKRUPP AG-REG-S 2.87500% 19-22.02.24 | 1 410 000.00 | 1 322 227.50 | 0.31 |
| EUR THYSSENKRUPP AG-REG-S 1.87500% 19-06.03.23 | 170 000.00 | 158 610.00 | 0.04 |
| EUR UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO SPA 3.25000% 20-23.09.30 | 275 000.00 | 277 855.05 | 0.07 |
| EUR UNIPOL GRUPPO SPA-REG-S 3.50000% 17-29.11.27 | 180 000.00 | 189 345.96 | 0.04 |
| EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28 | 700 000.00 | 677 250.00 | 0.16 |
| Total EUR | | 18 020 070.79 | 4.28 |

GBP

| | | | |
|---|------------|---------------------|-------------|
| GBP AA BOND CO LTD-REG-S 2.75000% 17-31.07.23 | 430 000.00 | 461 812.99 | 0.11 |
| GBP PETROLEOS MEXICANOS 8.25000% 09-02.06.22 | 650 000.00 | 745 262.26 | 0.18 |
| Total GBP | | 1 207 075.25 | 0.29 |

Total Medium-Term Notes, fester Zins

19 227 146.04 4.57

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

| | | | |
|---|------------|------------|------|
| EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-30.05.31 | 335 000.00 | 334 256.97 | 0.08 |
| EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-07.12.27 | 200 000.00 | 192 065.60 | 0.05 |
| EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 3.871%/VAR 19-27.03.30 | 200 000.00 | 178 319.60 | 0.04 |
| EUR BANCO DE CREDITO SOC CP SA-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-07.06.27 | 400 000.00 | 372 000.00 | 0.09 |
| EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 18-12.12.28 | 500 000.00 | 512 085.00 | 0.12 |
| EUR BANKIA SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29 | 500 000.00 | 528 221.00 | 0.13 |
| EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 17-28.06.27 | 300 000.00 | 292 691.40 | 0.07 |
| EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP | 200 000.00 | 217 990.40 | 0.05 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 6.250%/VAR 17-PRP | 200 000.00 | 199 026.40 | 0.05 |
| EUR PERMANENT TSB GROUP HLDG PLC-REG-S 2.125%/VAR 19-26.09.24 | 240 000.00 | 230 371.20 | 0.05 |
| EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-20.02.29 | 425 000.00 | 449 944.10 | 0.11 |
| EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.000%/VAR 19-23.09.29 | 280 000.00 | 263 900.00 | 0.06 |
| EUR UNIONE DI BANCHE ITALIANE-REG-S-SUB 4.450%/VAR 17-15.09.27 | 460 000.00 | 478 388.95 | 0.11 |
| EUR UNIPOLSAI SPA-SUB 5.750%/VAR 14-PRP | 570 000.00 | 590 624.88 | 0.14 |
| Total EUR | | 4 839 885.50 | 1.15 |

GBP

| | | | |
|--|------------|-------------------|-------------|
| GBP HSBC BANK PLC 5.84400%/6M LIBOR+176BP 03-PRP | 339 000.00 | 532 228.38 | 0.13 |
| Total GBP | | 532 228.38 | 0.13 |

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

5 372 113.88 1.28

Anleihen, fester Zins

EUR

| | | | |
|--|--------------|----------------------|-------------|
| EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.87500% 18-27.04.23 | 300 000.00 | 289 476.00 | 0.07 |
| EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26 | 300 000.00 | 294 000.00 | 0.07 |
| EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 2.12500% 17-06.02.24 | 330 000.00 | 316 800.00 | 0.08 |
| EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25 | 230 000.00 | 220 087.00 | 0.05 |
| EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28 | 775 000.00 | 718 288.60 | 0.17 |
| EUR ALTICE FRANCE-REG-S 3.37500% 19-15.01.28 | 570 000.00 | 548 682.00 | 0.13 |
| EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 20-15.08.26 | 400 000.00 | 388 489.15 | 0.09 |
| EUR CARNIVAL CORP 1.87500% 15-07.11.22 | 230 000.00 | 194 637.50 | 0.05 |
| EUR CARNIVAL CORP-REG-S 10.12500% 20-01.02.26 | 260 000.00 | 276 198.00 | 0.07 |
| EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 4.75000% 19-22.05.25 | 480 000.00 | 414 240.00 | 0.10 |
| EUR CONSTANTIN INVEST-REG-S 5.37500% 17-15.04.25 | 390 000.00 | 390 975.00 | 0.09 |
| EUR CONSTANTIN INVESTISSEMENT 3 SASU-REG-S 5.37500% 18-15.04.25 | 115 000.00 | 115 287.50 | 0.03 |
| EUR CRYSTAL ALMOND SARL-REG-S 4.25000% 19-15.10.24 | 780 000.00 | 764 400.00 | 0.18 |
| EUR CTC BONDCO GMBH-REG-S 5.25000% 17-15.12.25 | 675 000.00 | 645 030.00 | 0.15 |
| EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 3.50000% 19-15.05.26 | 200 000.00 | 198 880.00 | 0.05 |
| EUR FAURECIA SA-REG-S 3.12500% 19-15.06.26 | 695 000.00 | 689 787.50 | 0.16 |
| EUR FAURECIA SE-REG-S 2.37500% 19-15.06.27 | 180 000.00 | 169 560.00 | 0.04 |
| EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 7.50000% 15-01.08.22 | 400 000.00 | 369 548.00 | 0.09 |
| EUR GAZPROM PJSC-REG-S 2.95000% 20-15.04.25 | 380 000.00 | 395 200.00 | 0.09 |
| EUR GRIFOLS SA-REG-S 2.25000% 19-15.11.27 | 320 000.00 | 317 486.08 | 0.08 |
| EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.25000% 17-30.04.24 | 250 000.00 | 211 062.50 | 0.05 |
| EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.37500% 18-30.04.26 | 135 000.00 | 108 566.19 | 0.03 |
| EUR HAYA FINANCE 2017 SA-REG-S 5.25000% 17-15.11.22 | 310 000.00 | 243 802.60 | 0.06 |
| EUR HP PELZER HOLDING GMBH-REG-S 4.12500% 17-01.04.24 | 520 000.00 | 403 104.00 | 0.10 |
| EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 2.75000% 17-15.07.22 | 240 000.00 | 23 936.16 | 0.01 |
| EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24 | 1 065 000.00 | 1 001 100.00 | 0.24 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 1.35000% 19-01.04.30 | 1 100 000.00 | 1 156 689.60 | 0.27 |
| EUR K+S AG-REG-S 2.62500% 17-06.04.23 | 179 000.00 | 168 168.35 | 0.04 |
| EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3.37500% 19-15.12.26 | 410 000.00 | 378 553.00 | 0.09 |
| EUR LORCA TELECOM BONDCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27 | 310 000.00 | 315 136.70 | 0.07 |
| EUR LOXAM SAS-REG-S 6.00000% 17-15.04.25 | 200 000.00 | 186 500.00 | 0.04 |
| EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26 | 750 000.00 | 714 375.00 | 0.17 |
| EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.00000% 20-15.05.25 | 660 000.00 | 649 302.72 | 0.15 |
| EUR MULHACEN PTE LTD-REG-S (PIK) 7.50000% 18-01.08.23 | 1 186 506.00 | 541 877.28 | 0.13 |
| EUR NETFLIX INC 4.62500% 18-15.05.29 | 120 000.00 | 138 600.00 | 0.03 |
| EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 7.25000% 18-30.09.25 | 840 000.00 | 852 600.00 | 0.20 |
| EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25 | 590 000.00 | 579 839.12 | 0.14 |
| EUR PAPREC HOLDING-REG-S 4.00000% 18-31.03.25 | 310 000.00 | 295 240.28 | 0.07 |
| EUR PARTS EUROPE SA-REG-S 6.50000% 20-16.07.25 | 280 000.00 | 282 100.00 | 0.07 |
| EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 14-16.04.26 | 175 000.00 | 152 851.56 | 0.04 |
| EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 4.75000% 18-26.02.29 | 860 000.00 | 732 343.75 | 0.17 |
| EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 2.50000% 18-24.11.22 | 320 000.00 | 305 800.00 | 0.07 |
| EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 4.62500% 20-05.01.26 | 520 000.00 | 528 138.00 | 0.13 |
| EUR QUINTILES IMS INC-REG-S 3.25000% 17-15.03.25 | 560 000.00 | 563 203.20 | 0.13 |
| EUR RCS & RDS SA-REG-S 2.50000% 20-05.02.25 | 600 000.00 | 576 187.50 | 0.14 |
| EUR REXEL SA-REG-S 2.75000% 19-15.06.26 | 225 000.00 | 223 200.00 | 0.05 |
| EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 18-30.10.25 | 680 000.00 | 714 340.00 | 0.17 |
| EUR RUBIS TERMINAL INFRA SAS -REG-S 5.62500% 20-15.05.25 | 485 000.00 | 500 035.00 | 0.12 |
| EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.25000% 15-30.07.27 | 100 000.00 | 106 979.00 | 0.03 |
| EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.75000% 15-30.07.25 | 100 000.00 | 106 392.00 | 0.03 |
| EUR STARFRUIT US HOLDCO LLC / FINCO BV-144A 6.50000% 18-01.10.26 | 255 000.00 | 263 223.75 | 0.06 |
| EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S 9.00000% 19-15.11.25 | 755 000.00 | 794 815.11 | 0.19 |
| EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) STEP-DOWN 20-15.11.25 | 650 000.00 | 669 964.35 | 0.16 |
| EUR TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT-REG-S 2.00000% 20-15.07.25 | 500 000.00 | 476 250.00 | 0.11 |
| EUR TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 4.12500% 16-16.06.23 | 300 000.00 | 276 750.00 | 0.07 |
| EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24 | 800 000.00 | 690 750.00 | 0.16 |
| EUR TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.75000% 19-15.08.26 | 1 280 000.00 | 1 263 769.56 | 0.30 |
| EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26 | 925 000.00 | 869 722.00 | 0.21 |
| EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.62500% 20-15.02.28 | 580 000.00 | 544 272.00 | 0.13 |
| EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29 | 430 000.00 | 416 492.84 | 0.10 |
| EUR UPCB FINANCE IV LTD-REG-S 4.00000% 15-15.01.27 | 710 000.00 | 645 390.00 | 0.15 |
| EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-01.12.23 | 1 570 000.00 | 1 567 400.08 | 0.37 |
| EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27 | 520 000.00 | 528 060.00 | 0.13 |
| EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.00000% 19-08.08.24 | 700 000.00 | 610 750.00 | 0.14 |
| EUR VZ VENDOR FINANCING BV-REG-S 2.50000% 19-31.01.24 | 255 000.00 | 249 900.00 | 0.06 |
| Total EUR | | 30 344 585.53 | 7.22 |

GBP

| | | | |
|---|------------|---------------------|-------------|
| GBP AA BOND CO LTD-REG-S 5.50000% 15-31.07.22 | 110 000.00 | 110 356.27 | 0.03 |
| GBP ARQVA BROADCAST FINANCE PLC-REG-S 6.75000% 18-30.09.23 | 480 000.00 | 545 717.82 | 0.13 |
| GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S (PIK) 8.87500% 18-15.10.23 | 486 615.00 | 477 800.63 | 0.11 |
| GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 9.25000% 19-31.07.27 | 410 000.00 | 457 658.81 | 0.11 |
| GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 6.12500% 17-15.01.24 | 220 000.00 | 229 201.48 | 0.06 |
| GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 4.87500% 20-15.01.26 | 720 000.00 | 713 203.58 | 0.17 |
| GBP MILLER HOMES GROUP HOLDINGS PLC-REG-S 5.50000% 17-15.10.24 | 550 000.00 | 596 752.30 | 0.14 |
| GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.12500% 20-15.08.30 | 475 000.00 | 515 813.59 | 0.12 |
| GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28 | 280 000.00 | 310 973.16 | 0.07 |
| Total GBP | | 3 957 477.64 | 0.94 |

Total Anleihen, fester Zins

34 302 063.17 8.16

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| Anleihen, variabler Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-18.01.29 | 200 000.00 | 209 936.00 | 0.05 |
| EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 19-07.04.30 | 200 000.00 | 196 222.00 | 0.05 |
| EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP | 100 000.00 | 92 977.00 | 0.02 |
| EUR BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 8.875%/VAR 16-PRP | 200 000.00 | 206 480.00 | 0.05 |
| EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 17-21.09.27 | 190 000.00 | 189 379.84 | 0.05 |
| EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-01.10.29 | 725 000.00 | 712 869.30 | 0.17 |
| EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.500%/VAR 17-PRP | 400 000.00 | 357 448.00 | 0.09 |
| EUR CAIXA SABADELL PREFERENTES SAU-SUB 3M EURIBOR+195 BP 06-PRP | 250 000.00 | 225 000.00 | 0.05 |
| EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 18-PRP | 220 000.00 | 216 660.40 | 0.05 |
| EUR DEUTSCHE POSTBANK FUNDING TRUST III-SUB 7.000%/FLR 05-PRP | 80 000.00 | 69 460.00 | 0.02 |
| EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP | 900 000.00 | 939 371.40 | 0.22 |
| EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP | 800 000.00 | 828 000.00 | 0.20 |
| EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-PRP | 200 000.00 | 204 752.80 | 0.05 |
| EUR IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-31.01.28 | 500 000.00 | 469 000.00 | 0.11 |
| EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 19-23.05.59 | 130 000.00 | 128 180.00 | 0.03 |
| EUR PAPREC HOLDING-REG-S 3M EURIBOR+350BP 18-31.03.25 | 210 000.00 | 193 620.00 | 0.05 |
| EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M LIBOR+462.5BP 20-05.01.26 | 100 000.00 | 100 266.60 | 0.02 |
| EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-PRP | 80 000.00 | 80 997.76 | 0.02 |
| EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANC-REG-S-SUB 4.500%/VAR 15-25.03.75 | 780 000.00 | 819 000.00 | 0.19 |
| EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-30.10.25 | 175 000.00 | 171 500.00 | 0.04 |
| EUR SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NOR-REG-S-SUB 2.624%/VAR 20-PRP | 330 000.00 | 313 417.50 | 0.07 |
| EUR SISAL PAY SPA-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-17.12.26 | 445 000.00 | 431 650.00 | 0.10 |
| EUR SOLVAY FINANCE SA-REG-S-SUB 5.869%/VAR 15-PRP | 345 000.00 | 383 571.00 | 0.09 |
| EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 17-PRP | 200 000.00 | 198 100.00 | 0.05 |
| EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 18-PRP | 1 100 000.00 | 1 095 875.00 | 0.26 |
| EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP | 500 000.00 | 510 402.00 | 0.12 |
| EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP | 900 000.00 | 947 664.00 | 0.23 |
| EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-PRP | 200 000.00 | 188 100.00 | 0.04 |
| EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 9.250%/VAR 16-PRP | 100 000.00 | 108 324.00 | 0.03 |
| EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79 | 710 000.00 | 721 537.50 | 0.17 |
| Total EUR | | 11 309 762.10 | 2.69 |
| GBP | | | |
| GBP CYBG PLC-REG-S-SUB 8.000%/VAR 16-PRP | 250 000.00 | 250 258.47 | 0.06 |
| GBP CYBG PLC-REG-S-SUB 8.750%/VAR 16-PRP | 400 000.00 | 437 627.32 | 0.10 |
| Total GBP | | 687 885.79 | 0.16 |
| USD | | | |
| USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP | 410 000.00 | 368 973.77 | 0.09 |
| USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.875%/VAR 13-PRP | 200 000.00 | 180 466.47 | 0.04 |
| USD VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 18-03.10.78 | 530 000.00 | 487 560.22 | 0.12 |
| Total USD | | 1 037 000.46 | 0.25 |
| Total Anleihen, variabler Zins | | 13 034 648.35 | 3.10 |
| Wandelanleihen, variabler Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 20-PRP | 325 000.00 | 344 701.50 | 0.08 |
| EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB COCO 3.375%/VAR 20-PRP | 400 000.00 | 344 412.00 | 0.08 |
| Total EUR | | 689 113.50 | 0.16 |
| USD | | | |
| USD DEUTSCHE BANK AG-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP | 600 000.00 | 441 149.53 | 0.10 |
| Total USD | | 441 149.53 | 0.10 |
| Total Wandelanleihen, variabler Zins | | 1 130 263.03 | 0.26 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 126 220 475.81 | 30.02 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Notes, fester Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27 | 2 005 000.00 | 2 125 300.00 | 0.51 |
| Total EUR | | 2 125 300.00 | 0.51 |
| USD | | | |
| USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25 | 246 000.00 | 230 344.97 | 0.06 |
| USD PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 8.50000% 19-15.05.27 | 210 000.00 | 184 901.72 | 0.04 |
| Total USD | | 415 246.69 | 0.10 |
| Total Notes, fester Zins | | 2 540 546.69 | 0.61 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26 | 60 000.00 | 60 075.00 | 0.01 |
| Total EUR | | 60 075.00 | 0.01 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 60 075.00 | 0.01 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 2 600 621.69 | 0.62 |

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

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

| USD | | | | |
|---|---|------------|-------------------|-------------|
| USD | TENET HEALTHCARE CORP-144A 6.12500% 20-01.10.28 | 410 000.00 | 340 020.47 | 0.08 |
| Total USD | | | 340 020.47 | 0.08 |
| Total Notes, fester Zins | | | 340 020.47 | 0.08 |
| Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 340 020.47 | 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 | | | | |
|--|--|------------|-----------------------|--------------|
| EUR | UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST | 1 064.93 | 10 557 804.49 | 2.51 |
| Total Irland | | | 10 557 804.49 | 2.51 |
| Luxemburg | | | | |
| EUR | DNCA INVEST SICAV- CONVERTIBLES-I-EUR-CAP | 39 224.00 | 6 623 364.64 | 1.58 |
| EUR | UBS (LUX) BOND FUND - CONVERT EUROPE (EUR) U-X-DIST | 6 975.39 | 75 188 807.46 | 17.89 |
| EUR | UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL I-X-DIST | 337 402.24 | 56 224 708.77 | 13.38 |
| EUR | UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN OPP UNCONS (EUR)-U-X-ACC | 2 391.28 | 76 513 579.03 | 18.20 |
| EUR | UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN HIGH DIVIDEND (EUR) U-X-AC | 4 915.00 | 58 683 772.95 | 13.96 |
| Total Luxemburg | | | 273 234 232.85 | 65.01 |
| Total Investment Fonds, open end | | | 283 792 037.34 | 67.52 |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | | 283 792 037.34 | 67.52 |
| Total des Wertpapierbestandes | | | 412 953 155.31 | 98.24 |

Devisenterminkontrakte

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

| | | | | | | |
|-------------------------------------|----------------|-----|----------------|------------|---------------------|-------------|
| AUD | 35 521 600.00 | EUR | 21 925 753.68 | 19.10.2020 | -220 462.20 | -0.05 |
| EUR | 7 385 641.49 | GBP | 6 800 000.00 | 19.10.2020 | -109 287.12 | -0.03 |
| HKD | 375 106 700.00 | EUR | 40 747 739.71 | 19.10.2020 | 512 142.74 | 0.12 |
| SGD | 80 677 300.00 | EUR | 50 034 326.88 | 19.10.2020 | 348 936.43 | 0.08 |
| GBP | 5 707 800.00 | EUR | 6 199 377.13 | 19.10.2020 | 91 733.68 | 0.02 |
| EUR | 4 187 872.59 | USD | 4 975 000.00 | 19.10.2020 | -53 310.53 | -0.01 |
| USD | 191 434 800.00 | EUR | 161 203 229.88 | 19.10.2020 | 1 994 768.69 | 0.48 |
| CNH | 25 829 700.00 | EUR | 3 211 075.67 | 19.10.2020 | 30 017.87 | 0.01 |
| SGD | 520 900.00 | EUR | 324 016.74 | 19.10.2020 | 1 287.18 | 0.00 |
| SGD | 627 000.00 | EUR | 391 097.21 | 19.10.2020 | 466.54 | 0.00 |
| AUD | 563 900.00 | EUR | 343 118.40 | 19.10.2020 | 1 449.80 | 0.00 |
| SGD | 597 000.00 | EUR | 371 790.04 | 19.10.2020 | 1 038.60 | 0.00 |
| EUR | 244 801.92 | GBP | 224 300.00 | 19.10.2020 | -2 420.50 | 0.00 |
| EUR | 551 141.96 | USD | 643 100.00 | 19.10.2020 | 2 899.78 | 0.00 |
| EUR | 2 273 525.44 | USD | 2 649 700.00 | 19.10.2020 | 14 658.52 | 0.00 |
| GBP | 368 100.00 | EUR | 403 594.97 | 19.10.2020 | 2 123.15 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte | | | | | 2 616 042.63 | 0.62 |

| | | |
|---|-----------------------|---------------|
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | 2 086 183.71 | 0.50 |
| Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten | -35.75 | 0.00 |
| Andere Aktiva und Passiva | 2 702 790.79 | 0.64 |
| Total des Nettovermögens | 420 358 136.69 | 100.00 |

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 30.9.2020 | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|---------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Nettovermögen in CHF | | 114 427 180.47 | 132 370 555.56 | 160 763 596.54 |
| Klasse K-1-acc | LU0423409522 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 0.2000 | 0.2000 | 0.2000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 5 893 125.85 | 5 803 180.90 | 5 801 906.40 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 5 893 125.85 | 5 799 118.67 | 5 801 906.40 |
| Klasse P-acc | LU0197216715 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 7 087 899.3430 | 8 379 022.3190 | 10 335 537.1330 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 12.83 | 12.73 | 12.82 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 12.83 | 12.72 | 12.82 |
| Klasse Q-acc | LU0423410538 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 198 049.9150 | 222 008.0240 | 245 690.5010 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 112.51 | 110.48 | 110.14 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 112.51 | 110.40 | 110.14 |

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

| | Währung | 2019/2020 | 2018/2019 | 2017/2018 |
|----------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse K-1-acc | CHF | 1.6% | -0.0% | 3.3% |
| Klasse P-acc | CHF | 0.9% | -0.8% | 2.5% |
| Klasse Q-acc | CHF | 1.9% | 0.2% | 3.5% |

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

Bericht des Portfolio Managers

Der Beginn des Geschäftsjahres vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 war geprägt von anhaltenden Schlagzeilen über die Brexit-Gespräche und das Handelsdefizit zwischen den USA und China. Die abnehmende Wahrscheinlichkeit eines Worst-Case-Szenarios bei beiden Themen trug dazu bei, die positive Anlegerstimmung gegen Ende 2019 zu unterstützen. Im 1. Quartal 2020 kam es jedoch erneut zu Wirtschafts- und Marktturbulenzen, was die enorme Unsicherheit spiegelt, die der Ausbruch des Coronavirus im Jahr 2020, zuerst in China und dann weltweit, hinsichtlich der Aussichten sowohl für die Wirtschaftstätigkeit als auch für die Unternehmensgewinne geschaffen hat. COVID-19 und die daraus resultierenden staatlichen Massnahmen haben zum wahrscheinlich schärfsten Rückgang des Wirtschaftswachstums in der Geschichte geführt. Seit dem Höhepunkt der Pandemie im Frühjahr wird das Marktgeschehen vom Übergang hin zu einer «neuen Normalität» beherrscht, die durch die Kräfte der technologischen Störungen, der Defizitfinanzierung und weiterer Massnahmen der Zentralbanken vorangetrieben wird. Diese Kräfte trieben die Aktien- und Kreditmärkte während des zweiten und dritten Quartals 2020 weiter nach oben. Gegen Ende des dritten Quartals 2020 geriet die politische Unsicherheit wieder in den Vordergrund. Verschiedene politische Risiken, die von den US-Wahlen über die Beziehungen zwischen den USA und China bis hin zum Brexit reichten, tauchten wieder auf und trugen zur Volatilität an den Märkten bei.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 eine positive Performance in allen Anteilsklassen. Während der Subfonds im ersten Quartal 2020 im Zusammenhang mit den durch den Ausbruch des Coronavirus verursachten Marktturbulenzen in allen Anteilsklassen Rückgänge hinnehmen musste, erholte er sich in den beiden folgenden Quartalen des Jahres 2020 stark. Der Hauptimpuls war eine Erholung der globalen Aktienmärkte, wobei die starke Entwicklung des US-Aktienmarktes überwiegend zur Performance beitrug. Nach anfänglichen Verlusten, die durch die Ausweitung der Kreditrisikoprämien verursacht wurden, profitierte der Subfonds von der anschließenden Erholung und der Verengung der Kreditrisikoprämien in den folgenden zwei Quartalen. Insgesamt trugen Aktien und Investment-Grade-Anleihen positiv zur Performance bei, während hochverzinsliche Kredite und Schwellenländeranleihen einen negativen Beitrag leisteten.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Luxemburg | 72.72 |
| Vereinigte Staaten | 12.59 |
| Australien | 4.16 |
| Kanada | 3.91 |
| Italien | 1.64 |
| Total | 95.02 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Anlagefonds | 72.72 |
| Länder- & Zentralregierungen | 21.24 |
| Öffentlich-rechtliche Körperschaften | 0.59 |
| Kantone, Bundesstaaten | 0.47 |
| Total | 95.02 |

Nettovermögensaufstellung

| | CHF |
|---|-----------------------|
| Aktiva | 30.9.2020 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 105 690 376.83 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 3 042 491.41 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 108 732 868.24 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 2 356 805.13 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 2 564 653.93 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 5 261.47 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 132 339.46 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | 124 801.34 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 128 859.09 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1) | 485 620.04 |
| Total Aktiva | 114 531 208.70 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -12 820.00 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -85 978.99 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -3 901.69 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -1 327.55 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -91 208.23 |
| Total Passiva | -104 028.23 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 114 427 180.47 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | CHF |
|--|----------------------------|
| Erträge | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 12 267.10 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 647 170.76 |
| Dividenden (Erläuterung 1) | 232 094.27 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 450 299.29 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16) | 41 734.90 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 7 122.42 |
| Total Erträge | 1 390 688.74 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1) | -39 746.56 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -2 222 160.25 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -20 592.77 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16) | -16 693.96 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -36 421.53 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -22 128.46 |
| Total Aufwendungen | -2 357 743.53 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -967 054.79 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 27 044 124.51 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | -79 697.93 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -513 963.25 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 405 241.10 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | -619 318.92 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 222 688.19 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 26 459 073.70 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 25 492 018.91 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -27 223 299.71 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 54 538.97 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | -164 115.44 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | 2 837 220.69 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | -60 489.27 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -24 556 144.76 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 935 874.15 |

Veränderung des Nettovermögens

| | CHF |
|--|----------------------------|
| | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 132 370 555.56 |
| Zeichnungen | 2 606 211.04 |
| Rücknahmen | -21 485 460.28 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -18 879 249.24 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -967 054.79 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 26 459 073.70 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -24 556 144.76 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 935 874.15 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 114 427 180.47 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.10.2019-30.9.2020 |
|--|-----------------------|
| 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 | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.2000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 8 379 022.3190 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 77 245.6770 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 368 368.6530 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 7 087 899.3430 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 222 008.0240 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 14 189.0660 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -38 147.1750 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 198 049.9150 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020

| 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

Notes, fester Zins

AUD

| | | | | |
|------------------|--|------------|-------------------|-------------|
| AUD | AUSTRALIA 5.50000% 11-21.04.23 | 420 000.00 | 314 212.35 | 0.27 |
| AUD | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 4.00000% 13-20.04.23 | 460 000.00 | 331 881.34 | 0.29 |
| Total AUD | | | 646 093.69 | 0.56 |

Total Notes, fester Zins

646 093.69 0.56

Anleihen, fester Zins

AUD

| | | | | |
|------------------|---|--------------|---------------------|-------------|
| AUD | AUSTRALIA 2.75000% 12-21.04.24 | 1 400 000.00 | 1 005 556.25 | 0.88 |
| AUD | AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28 | 500 000.00 | 369 192.61 | 0.32 |
| AUD | AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35 | 600 000.00 | 482 395.79 | 0.42 |
| AUD | AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27 | 700 000.00 | 531 426.77 | 0.47 |
| AUD | AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47 | 420 000.00 | 357 557.33 | 0.31 |
| AUD | AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25 | 650 000.00 | 485 407.83 | 0.42 |
| AUD | QUEENSLAND TREASURY CORP 6.00000% 11-21.07.22 | 425 000.00 | 309 204.29 | 0.27 |
| AUD | QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 4.25000% 12-21.07.23 | 320 000.00 | 234 203.43 | 0.21 |
| AUD | TREASURY CORP OF VICTORIA 6.00000% 03-17.10.22 | 460 000.00 | 338 857.50 | 0.30 |
| Total AUD | | | 4 113 801.80 | 3.60 |

CAD

| | | | | |
|------------------|---|--------------|---------------------|-------------|
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 0.75000% 16-01.09.21 | 850 000.00 | 587 642.68 | 0.51 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 0.50000% 16-01.03.22 | 900 000.00 | 621 615.63 | 0.54 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.64 | 400 000.00 | 433 736.66 | 0.38 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.48 | 450 000.00 | 433 825.39 | 0.38 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 14-01.06.25 | 700 000.00 | 523 922.39 | 0.46 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 3.25000% 10-01.06.21 | 1 500 000.00 | 1 052 874.09 | 0.92 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 11-01.12.45 | 375 000.00 | 397 226.54 | 0.35 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 01-01.06.33 | 380 000.00 | 420 465.95 | 0.37 |
| Total CAD | | | 4 471 309.33 | 3.91 |

EUR

| | | | | |
|------------------|---|------------|---------------------|-------------|
| EUR | ITALY, REPUBLIC OF BTP 3.75000% 10-01.03.21 | 700 000.00 | 767 199.97 | 0.67 |
| EUR | ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37 | 225 000.00 | 336 959.30 | 0.29 |
| EUR | ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.20000% 17-01.06.27 | 650 000.00 | 777 867.46 | 0.68 |
| Total EUR | | | 1 882 026.73 | 1.64 |

Total Anleihen, fester Zins

10 467 137.86 9.15

Treasury-Notes, fester Zins

USD

| | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 5.00000% 07-15.05.37 | 800 000.00 | 1 192 020.65 | 1.04 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 14-15.02.44 | 825 000.00 | 1 109 713.62 | 0.97 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46 | 300 000.00 | 326 249.54 | 0.28 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-30.09.22 | 1 250 000.00 | 1 188 408.41 | 1.04 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 17-15.11.20 | 1 200 000.00 | 1 104 709.63 | 0.97 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 14-15.08.24 | 1 280 000.00 | 1 274 535.86 | 1.11 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.02.25 | 1 175 000.00 | 1 162 224.96 | 1.02 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 14-15.05.24 | 1 175 000.00 | 1 169 435.91 | 1.02 |
| Total USD | | | 8 527 298.58 | 7.45 |

Total Treasury-Notes, fester Zins

8 527 298.58 7.45

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

19 640 530.13 17.16

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

| | | | | |
|------------------|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.07.20-21.01.21 | 3 200 000.00 | 2 939 062.46 | 2.57 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 05.12.19-03.12.20 | 3 200 000.00 | 2 939 511.23 | 2.57 |
| Total USD | | | 5 878 573.69 | 5.14 |

Total Treasury-Bills, Nullcoupon

5 878 573.69 5.14

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

5 878 573.69 5.14

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 | 460.00 | 5 395 205.39 | 4.71 |
| USD | UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC | 422.00 | 4 609 641.86 | 4.03 |
| USD | UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC | 730.00 | 9 229 645.91 | 8.07 |
| EUR | UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPPORTUNITY U-X-ACC | 230.00 | 6 901 709.69 | 6.03 |
| USD | UBS (LUX) EQUITY FUND - MID CAPS USA U-X-ACC | 410.00 | 3 935 212.88 | 3.44 |
| USD | UBS (LUX) EQUITY FUND - SMALL CAPS USA (USD) U-X-ACC | 310.00 | 2 981 955.55 | 2.61 |
| USD | UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC | 249.00 | 2 302 372.17 | 2.01 |
| USD | UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC | 299.00 | 8 618 065.25 | 7.53 |
| USD | UBS (LUX) EQUITY SICAV - US OPP (USD)-U-X-ACC | 373.00 | 3 523 655.96 | 3.08 |
| USD | UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOB OPPORT UNCONST USD-U-X-ACC | 935.00 | 15 058 809.22 | 13.16 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| USD UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV - GLOBAL EQUITIES (USD) U-X-ACC | 1 990.00 | 18 795 454.73 | 16.42 |
| CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC | 1.00 | 9 606.41 | 0.01 |
| USD UBS LUX BOND SICAV-CHINA FIXED INCOME (RMB)(USD HGD) U-X-ACC | 197.00 | 1 852 429.40 | 1.62 |
| Total Luxemburg | | 83 213 764.42 | 72.72 |
| Total Investment Fonds, open end | | 83 213 764.42 | 72.72 |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | 83 213 764.42 | 72.72 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 108 732 868.24 | 95.02 |

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

| | | | |
|---|--------|------------------|-------------|
| EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.20 | -53.00 | -42 373.05 | -0.04 |
| JPY JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 11.12.20 | -36.00 | -14 495.58 | -0.01 |
| AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.20 | 73.00 | 69 512.87 | 0.06 |
| CAD CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.20 | 78.00 | -5 172.38 | 0.00 |
| USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.20 | 41.00 | 6 646.57 | 0.01 |
| USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.12.20 | -98.00 | -16 882.03 | -0.01 |
| USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.20 | 76.00 | 6 108.27 | 0.00 |
| USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.12.20 | 6.00 | -9 517.68 | -0.01 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | -6 173.01 | 0.00 |

Finanzterminkontrakte auf Indizes

| | | | |
|--|--------|-------------------|-------------|
| EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.12.20 | 40.00 | 19 823.65 | 0.02 |
| EUR EURO STOXX SMALL 200 INDEX FUTURE 18.12.20 | 165.00 | -55 247.65 | -0.05 |
| CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.12.20 | -21.00 | 43 260.00 | 0.04 |
| GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 18.12.20 | -1.00 | 2 072.64 | 0.00 |
| SEK OMX 30 INDEX FUTURE 16.10.20 | -75.00 | -21 533.14 | -0.02 |
| USD S&P500 EMINI FUTURE 18.12.20 | 23.00 | 30 164.86 | 0.02 |
| AUD SPI 200 INDEX FUTURES 17.12.20 | -24.00 | 8 988.72 | 0.01 |
| CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.12.20 | -8.00 | -4 534.08 | 0.00 |
| USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.12.20 | 46.00 | 20 988.84 | 0.02 |
| USD RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 18.12.20 | -33.00 | 42 067.27 | 0.03 |
| JPY TOPIX INDEX FUTURE 10.12.20 | 24.00 | 44 923.24 | 0.04 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Indizes | | 130 974.35 | 0.11 |

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

124 801.34 0.11

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

Credit-Default-Swaps*

| | | | |
|--|---------------|-------------------|-------------|
| USD ICE/CDX.NA.IG.35-V1 CDI REC 1.00000% 20-20.12.25 | 1 960 000.00 | 38 029.64 | 0.03 |
| USD ICE/CDX.NA.HY.35-V1 CDI REC 5.00000% 20-20.12.25 | 11 500 000.00 | 447 590.40 | 0.39 |
| Total Credit-Default-Swaps | | 485 620.04 | 0.42 |

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

485 620.04 0.42

Total Derivative Instrumente

610 421.38 0.53

Devisenterminkontrakte

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

| | | | | |
|----------------------|----------------------|------------|-------------|-------|
| EUR 80 000.00 | CHF 86 656.30 | 12.11.2020 | -494.57 | 0.00 |
| CHF 8 698 899.41 | CAD 12 478 963.35 | 12.11.2020 | 124 930.74 | 0.11 |
| CHF 2 276 374.39 | NZD 3 720 000.00 | 12.11.2020 | 20 116.39 | 0.02 |
| NOK 34 018 992.46 | CHF 3 470 588.93 | 12.11.2020 | -134 073.71 | -0.12 |
| JPY 566 328 867.00 | CHF 4 884 829.11 | 12.11.2020 | 42 131.74 | 0.04 |
| CHF 7 445 911.33 | AUD 11 172 920.53 | 12.11.2020 | 96 898.14 | 0.08 |
| CHF 17 097 506.75 | EUR 15 779 912.46 | 12.11.2020 | 102 200.22 | 0.09 |
| CHF 1 669 666.83 | DKK 11 470 000.00 | 12.11.2020 | 10 330.66 | 0.01 |
| CHF 977 108.49 | HKD 8 270 000.00 | 12.11.2020 | -1 875.15 | 0.00 |
| CHF 1 994 082.01 | SEK 19 114 245.20 | 12.11.2020 | 33 411.36 | 0.03 |
| MXN 55 850 000.00 | CHF 2 338 642.95 | 12.11.2020 | -28 645.45 | -0.03 |
| CHF 70 750 415.24 | USD 77 253 929.11 | 12.11.2020 | -137 476.34 | -0.12 |
| CHF 3 707 568.60 | GBP 3 088 000.00 | 12.11.2020 | 43 414.63 | 0.04 |
| USD 1 970 000.00 | CHF 1 784 476.04 | 12.11.2020 | 23 187.96 | 0.02 |
| EUR 180 000.00 | CHF 194 003.48 | 12.11.2020 | -139.59 | 0.00 |
| CHF 72 642.39 | SEK 700 000.00 | 12.11.2020 | 838.90 | 0.00 |
| EUR 220 000.00 | CHF 236 705.30 | 12.11.2020 | 239.45 | 0.00 |
| ZAR 41 270 000.00 | AUD 3 433 149.01 | 12.11.2020 | 731.10 | 0.00 |
| EUR 280 000.00 | CHF 300 756.48 | 12.11.2020 | 809.57 | 0.00 |
| EUR 200 000.00 | CHF 215 589.80 | 12.11.2020 | -185.48 | 0.00 |
| USD 5 236 914.70 | TWD 149 980 000.00 | 27.11.2020 | 14 517.18 | 0.01 |
| USD 2 625 280.56 | KRW 3 052 860 000.00 | 27.11.2020 | 4 532.17 | 0.00 |
| BRL 13 180 000.00 | USD 2 430 165.02 | 27.11.2020 | -87 489.84 | -0.08 |
| CLP 2 136 940 000.00 | USD 2 768 953.68 | 27.11.2020 | -50 553.36 | -0.04 |
| COP 8 617 340 000.00 | USD 2 259 545.07 | 27.11.2020 | -27 929.53 | -0.02 |
| EUR 150 000.00 | CHF 161 533.85 | 12.11.2020 | 19.39 | 0.00 |
| CHF 13 813 721.23 | USD 14 930 000.00 | 12.11.2020 | 114 013.87 | 0.10 |
| EUR 12 170 000.00 | CHF 13 142 302.68 | 12.11.2020 | -34 949.84 | -0.03 |

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

| | | | | | | |
|-------------------------------------|--------------|-----|----------------|------------|-------------------|-------------|
| USD | 8 870 000.00 | CHF | 8 200 156.23 | 12.11.2020 | -61 080.26 | -0.05 |
| CHF | 1 490 428.93 | HKD | 12 450 000.00 | 12.11.2020 | 16 626.48 | 0.01 |
| CAD | 320 000.00 | CHF | 221 537.92 | 12.11.2020 | -1 674.31 | 0.00 |
| CHF | 1 731 611.47 | JPY | 197 000 000.00 | 12.11.2020 | 17 746.36 | 0.02 |
| DKK | 7 380 000.00 | CHF | 1 069 229.73 | 12.11.2020 | -1 583.61 | 0.00 |
| CHF | 1 165 296.78 | EUR | 1 080 000.00 | 12.11.2020 | 2 113.45 | 0.00 |
| SEK | 5 600 000.00 | CHF | 569 525.48 | 12.11.2020 | 4 902.41 | 0.00 |
| CHF | 212 993.51 | NOK | 2 200 000.00 | 12.11.2020 | -2 778.12 | 0.00 |
| GBP | 431 000.00 | CHF | 508 221.32 | 12.11.2020 | 3 193.95 | 0.00 |
| CHF | 1 521 427.84 | USD | 1 640 000.00 | 12.11.2020 | 16 570.50 | 0.01 |
| CHF | 1 063 445.94 | USD | 1 150 000.00 | 12.11.2020 | 8 210.61 | 0.01 |
| CHF | 203 222.67 | AUD | 310 000.00 | 12.11.2020 | -680.52 | 0.00 |
| USD | 210 000.00 | CHF | 193 206.09 | 12.11.2020 | -510.94 | 0.00 |
| CHF | 825 128.82 | USD | 900 000.00 | 12.11.2020 | -707.52 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte | | | | | 128 859.09 | 0.11 |

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

Andere Aktiva und Passiva

Total des Nettovermögens

| | |
|-----------------------|---------------|
| 4 921 459.06 | 4.30 |
| 33 572.70 | 0.04 |
| 114 427 180.47 | 100.00 |

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 30.9.2020 | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettovermögen in EUR | | 299 205 464.13 | 328 913 271.81 | 398 734 669.63 |
| Klasse I-A2-acc¹ | LU0423399384 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 15 048.7340 | 20 037.5960 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | 109.93 | 108.17 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | - | 109.93 | 108.17 |
| Klasse (CAD hedged) I-X-dist | LU0423402782 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 231 310.7990 | 200 843.8660 | 205 220.4740 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CAD | | 115.35 | 111.78 | 109.24 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ² | | 115.35 | 111.78 | 109.24 |
| Klasse (USD hedged) I-X-dist³ | LU1611256956 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 62 694.0780 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | - | - | 109.38 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | - | - | 109.38 |
| Klasse K-1-UKdist⁴ | LU1240062015 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 3.7000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | - | 3 087 817.39 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | - | - | 3 087 817.39 |
| Klasse N-6%-mdist | LU1121266784 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 101 614.2390 | 108 111.1550 | 115 825.9700 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 76.75 | 80.24 | 85.34 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 76.75 | 80.24 | 85.34 |
| Klasse N-acc | LU0423397842 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 22 697.9000 | 22 587.5120 | 27 633.3980 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 141.08 | 139.06 | 139.37 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 141.08 | 139.06 | 139.37 |
| Klasse P-acc | LU0197216558 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 14 046 893.3860 | 16 017 058.2640 | 19 142 095.5940 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 14.76 | 14.48 | 14.45 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 14.76 | 14.48 | 14.45 |
| Klasse (CAD hedged) P-acc | LU0218832045 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 988 351.3610 | 1 050 616.4490 | 1 455 789.5160 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CAD | | 14.54 | 14.09 | 13.78 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ² | | 14.54 | 14.09 | 13.78 |
| Klasse (GBP hedged) P-acc | LU0678606244 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 179 414.8470 | 1 279 381.7290 | 1 438 550.7160 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP | | 15.64 | 15.34 | 15.12 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ² | | 15.64 | 15.34 | 15.12 |
| Klasse Q-acc | LU0423398907 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 158 383.5430 | 175 222.2070 | 183 136.0010 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 167.87 | 163.03 | 160.99 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 167.87 | 163.03 | 160.99 |
| Klasse (CAD hedged) Q-acc | LU0423401628 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 28 250.6620 | 33 560.7960 | 30 533.7580 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CAD | | 128.62 | 123.41 | 119.46 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ² | | 128.62 | 123.41 | 119.46 |
| Klasse (GBP hedged) Q-acc | LU1240794971 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 39 649.9600 | 29 919.4080 | 32 762.5430 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP | | 124.49 | 120.86 | 117.94 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ² | | 124.49 | 120.86 | 117.94 |

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

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklasse (USD hedged) I-X-dist war bis zum 13.2.2019 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse K-1-UKdist war bis zum 26.3.2019 im Umlauf

Performance

| | Währung | 2019/2020 | 2018/2019 | 2017/2018 |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse I-A2-acc ¹ | EUR | - | 1.6% | 5.4% |
| Klasse (CAD hedged) I-X-dist | CAD | 5.4% | 4.4% | 8.1% |
| Klasse (USD hedged) I-X-dist ² | USD | - | - | 8.6% |
| Klasse K-1-UKdist ³ | EUR | - | - | 4.7% |
| Klasse N-6%-mdist | EUR | 1.5% | -0.2% | 3.5% |
| Klasse N-acc | EUR | 1.5% | -0.2% | 3.5% |
| Klasse P-acc | EUR | 1.9% | 0.2% | 4.0% |
| Klasse (CAD hedged) P-acc | CAD | 3.2% | 2.2% | 5.9% |
| Klasse (GBP hedged) P-acc | GBP | 2.0% | 1.5% | 4.9% |
| Klasse Q-acc | EUR | 3.0% | 1.3% | 5.0% |
| Klasse (CAD hedged) Q-acc | CAD | 4.2% | 3.3% | 7.0% |
| Klasse (GBP hedged) Q-acc | GBP | 3.0% | 2.5% | 6.0% |

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.

² Die Aktienklasse (USD hedged) I-X-dist war bis zum 13.2.2019 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklasse K-1-UKdist war bis zum 26.3.2019 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

Der Beginn des Geschäftsjahres vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 war geprägt von anhaltenden Schlagzeilen über die Brexit-Gespräche und das Handelsdefizit zwischen den USA und China. Die abnehmende Wahrscheinlichkeit eines Worst-Case-Szenarios bei beiden Themen trug dazu bei, die positive Anlegerstimmung gegen Ende 2019 zu unterstützen. Im 1. Quartal 2020 kam es jedoch erneut zu Wirtschafts- und Marktturbulenzen, was die enorme Unsicherheit spiegelt, die der Ausbruch des Coronavirus im Jahr 2020, zuerst in China und dann weltweit, hinsichtlich der Aussichten sowohl für die Wirtschaftstätigkeit als auch für die Unternehmensgewinne geschaffen hat. COVID-19 und die daraus resultierenden staatlichen Massnahmen haben zum wahrscheinlich schärfsten Rückgang des Wirtschaftswachstums in der Geschichte geführt. Seit dem Höhepunkt der Pandemie im Frühjahr wird das Marktgeschehen vom Übergang hin zu einer «neuen Normalität» beherrscht, die durch die Kräfte der technologischen Störungen, der Defizitfinanzierung und weiterer Massnahmen der Zentralbanken vorangetrieben wird. Diese Kräfte trieben die Aktien- und Kreditmärkte während des zweiten und dritten Quartals 2020 weiter nach oben. Gegen Ende des dritten Quartals 2020 geriet die politische Unsicherheit wieder in den Vordergrund. Verschiedene politische Risiken, die von den US-Wahlen über die Beziehungen zwischen den USA und China bis hin zu Brexit reichten, tauchten wieder auf und trugen zur Volatilität an den Märkten bei.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 eine positive Performance in allen Anteilsklassen. Während der Subfonds im ersten Quartal 2020 im Zusammenhang mit den durch den Ausbruch des Coronavirus verursachten Marktturbulenzen in allen Anteilsklassen Rückgänge hinnehmen musste, erholte er sich in den beiden folgenden Quartalen des Jahres 2020 stark. Der Hauptimpuls war eine Erholung der globalen Aktienmärkte, wobei die starke Entwicklung des US-Aktienmarktes überwiegend zur Performance beitrug. Nach anfänglichen Verlusten, die durch die Ausweitung der Kreditrisikoprämien verursacht wurden, profitierte der Subfonds von der anschliessenden Erholung und der Verengung der Kreditrisikoprämien in den folgenden zwei Quartalen. Insgesamt trugen Aktien und Investment-Grade-Anleihen positiv zur Performance bei, während hochverzinsliche Kredite und Schwellenländeranleihen einen negativen Beitrag leisteten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 46.76 |
| Luxemburg | 8.95 |
| Grossbritannien | 4.18 |
| Kanada | 4.18 |
| Australien | 4.10 |
| Frankreich | 3.30 |
| Niederlande | 3.23 |
| Schweiz | 2.98 |
| Deutschland | 2.92 |
| Italien | 2.72 |
| Japan | 1.99 |
| Dänemark | 1.49 |
| Finnland | 1.28 |
| Schweden | 0.90 |
| Hongkong | 0.66 |
| Irland | 0.54 |
| Spanien | 0.45 |
| Cayman-Inseln | 0.41 |
| Österreich | 0.23 |
| Bermuda | 0.22 |
| Norwegen | 0.22 |
| Belgien | 0.20 |
| China | 0.14 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 0.12 |
| Mexiko | 0.12 |
| Total | 92.29 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|--|--------------|
| Länder- & Zentralregierungen | 26.22 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 11.81 |
| Anlagefonds | 8.95 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 4.59 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 4.28 |
| Banken & Kreditinstitute | 3.99 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 3.87 |
| Elektronik & Halbleiter | 3.15 |
| Versicherungen | 2.40 |
| Telekommunikation | 1.93 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 1.87 |
| Computer & Netzwerkausrüster | 1.68 |
| Erdöl | 1.25 |
| Biotechnologie | 1.20 |
| Diverse Konsumgüter | 1.11 |
| Fahrzeuge | 1.11 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 1.07 |
| Verkehr & Transport | 1.05 |
| Gastgewerbe & Freizeit | 1.05 |
| Tabak & alkoholische Getränke | 1.02 |
| Maschinen & Apparate | 0.84 |
| Chemie | 0.84 |
| Gesundheits- & Sozialwesen | 0.83 |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren | 0.79 |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 0.71 |
| Nichteisenmetalle | 0.66 |
| Diverse Dienstleistungen | 0.62 |
| Öffentlich-rechtliche Körperschaften | 0.59 |
| Diverse Investitionsgüter | 0.47 |
| Energie- & Wasserversorgung | 0.43 |
| Baugewerbe & Baumaterial | 0.43 |
| Umwelt & Recycling | 0.40 |
| Gummi & Reifen | 0.39 |
| Immobilien | 0.30 |
| Kantone, Bundesstaaten | 0.20 |
| Landwirtschaft & Fischerei | 0.12 |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie | 0.07 |
| Total | 92.29 |

Nettovermögensaufstellung

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Aktiva | 30.9.2020 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 242 973 155.96 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 33 167 180.94 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 276 140 336.90 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 9 049 703.68* |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 14 672 085.09 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 712 097.45 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 36 382.73 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 536 020.53 |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln | 2 202.45 |
| Forderungen aus Dividenden | 80 189.67 |
| Zinsforderungen aus Swaps (Erläuterung 1) | 34 058.66 |
| Sonstige Forderungen | 151 120.48 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | 26 835.72 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1) | 237 066.46 |
| Total Aktiva | 301 678 099.82 |
| Passiva | |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -1 452 216.43 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -599 092.32 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -153 285.00 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -224 376.95 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -32 500.74 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -11 164.25 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -268 041.94 |
| Total Passiva | -2 472 635.69 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 299 205 464.13 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | EUR |
|---|----------------------------|
| Erträge | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 31 239.06 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 2 320 620.64 |
| Dividenden (Erläuterung 1) | 2 369 326.64 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 1 100 210.52 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16) | 240 972.43 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 16 037.37 |
| Total Erträge | 6 078 406.66 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1) | -111 044.54 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -5 747 535.99 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -132 731.99 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16) | -96 388.97 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -94 632.67 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -64 747.55 |
| Total Aufwendungen | -6 247 081.71 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -168 675.05 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen | 13 956 052.01 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | -796 827.92 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -1 470 732.88 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | -3 274 264.04 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | -387 468.27 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 730 479.26 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 8 757 238.16 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 8 588 563.11 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | -11 324 203.68 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 152 942.50 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | 11 952.59 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | 6 085 029.07 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | -845 305.75 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -5 919 585.27 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 2 668 977.84 |

* Zum 30. September 2020 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von EUR 383 746.22 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

| | EUR |
|--|----------------------------|
| | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 328 913 271.81 |
| Zeichnungen | 19 983 058.26 |
| Rücknahmen | -51 551 767.03 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -31 568 708.77 |
| Ausbezahlte Dividende | -808 076.75 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -168 675.05 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 8 757 238.16 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -5 919 585.27 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 2 668 977.84 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 299 205 464.13 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.10.2019-30.9.2020 |
|--|------------------------------|
| Klasse | I-A2-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 15 048.7340 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -15 048.7340 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | (CAD hedged) I-X-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 200 843.8660 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 30 904.2090 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -437.2760 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 231 310.7990 |
| Klasse | N-6%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 108 111.1550 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 26 869.4130 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -33 366.3290 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 101 614.2390 |
| Klasse | N-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 22 587.5120 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 4 506.1210 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -4 395.7330 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 22 697.9000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 16 017 058.2640 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 504 592.7000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2 474 757.5780 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 14 046 893.3860 |
| Klasse | (CAD hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 050 616.4490 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 35 261.1390 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -97 526.2270 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 988 351.3610 |
| Klasse | (GBP hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 279 381.7290 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 36 392.2130 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -136 359.0950 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 179 414.8470 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 175 222.2070 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 29 250.4010 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -46 089.0650 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 158 383.5430 |
| Klasse | (CAD hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 33 560.7960 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 838.9460 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -6 149.0800 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 28 250.6620 |
| Klasse | (GBP hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 29 919.4080 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 10 407.9790 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -677.4270 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 39 649.9600 |

Jährliche Ausschüttung¹

| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|--|-----------|-----------|---------|------------------|
| (CAD hedged) I-X-dist | 2.12.2019 | 5.12.2019 | CAD | 2.39 |

Monatliche Ausschüttung¹

| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|--|------------|------------|---------|------------------|
| N-6%-mdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | EUR | 0.40 |
| N-6%-mdist | 11.11.2019 | 14.11.2019 | EUR | 0.40 |
| N-6%-mdist | 10.12.2019 | 13.12.2019 | EUR | 0.40 |
| N-6%-mdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | EUR | 0.41 |
| N-6%-mdist | 10.2.2020 | 13.2.2020 | EUR | 0.40 |
| N-6%-mdist | 10.3.2020 | 13.3.2020 | EUR | 0.38 |
| N-6%-mdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | EUR | 0.34 |
| N-6%-mdist | 11.5.2020 | 14.5.2020 | EUR | 0.36 |
| N-6%-mdist | 10.6.2020 | 15.6.2020 | EUR | 0.37 |
| N-6%-mdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | EUR | 0.37 |
| N-6%-mdist | 10.8.2020 | 13.8.2020 | EUR | 0.38 |
| N-6%-mdist | 10.9.2020 | 15.9.2020 | EUR | 0.39 |

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020

| 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 | 39 050.00 | 698 018.75 | 0.23 |
| Total Österreich | | 698 018.75 | 0.23 |
| Bermuda | | | |
| USD MARVELL TECH GROUP COM USD0.002 | 19 283.00 | 652 824.88 | 0.22 |
| Total Bermuda | | 652 824.88 | 0.22 |
| Dänemark | | | |
| DKK GENMAB A/S DKK1 (BEARER) | 3 350.00 | 1 035 105.03 | 0.35 |
| DKK ORSTED A/S DKK10 | 7 112.00 | 836 392.38 | 0.28 |
| Total Dänemark | | 1 871 497.41 | 0.63 |
| Frankreich | | | |
| EUR AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION) | 8 671.00 | 1 174 920.50 | 0.39 |
| EUR ARKEMA EUR10 | 5 491.00 | 497 594.42 | 0.17 |
| EUR AXA EUR2.29 | 44 197.00 | 697 251.87 | 0.24 |
| EUR EIFFAGE EUR4 | 6 505.00 | 454 179.10 | 0.15 |
| EUR LEGRAND SA EUR4 | 10 167.00 | 693 186.06 | 0.23 |
| EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30 | 2 561.00 | 1 022 863.40 | 0.34 |
| EUR SANOFI EUR2 | 21 484.00 | 1 833 229.72 | 0.61 |
| EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8 | 12 736.00 | 1 350 652.80 | 0.45 |
| EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50 | 3 564.00 | 939 470.40 | 0.32 |
| EUR VALEO EUR1 (POST SUBD) | 26 008.00 | 682 710.00 | 0.23 |
| EUR WORLDLINE EURO.68 | 7 749.00 | 543 359.88 | 0.18 |
| Total Frankreich | | 9 889 418.15 | 3.31 |
| Deutschland | | | |
| EUR CANCOM SE NPV | 5 536.00 | 244 137.60 | 0.08 |
| EUR CONTINENTAL AG ORD NPV | 12 609.00 | 1 166 080.32 | 0.39 |
| EUR SAP AG ORD NPV | 13 631.00 | 1 809 651.56 | 0.60 |
| EUR ZALANDO SE NPV | 8 190.00 | 654 381.00 | 0.22 |
| Total Deutschland | | 3 874 250.48 | 1.29 |
| Hongkong | | | |
| HKD AIA GROUP LTD NPV | 156 600.00 | 1 307 866.52 | 0.44 |
| HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1 | 16 600.00 | 660 855.55 | 0.22 |
| Total Hongkong | | 1 968 722.07 | 0.66 |
| Italien | | | |
| EUR BANCA MEDIOLANUM NPV | 100 127.00 | 615 781.05 | 0.21 |
| EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV | 70 500.00 | 665 520.00 | 0.22 |
| Total Italien | | 1 281 301.05 | 0.43 |
| Japan | | | |
| JPY FANUC CORP NPV | 4 600.00 | 747 896.44 | 0.25 |
| JPY TECHNPRO HLDGS IN NPV | 11 500.00 | 605 900.20 | 0.20 |
| Total Japan | | 1 353 796.64 | 0.45 |
| Niederlande | | | |
| EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01 | 36 751.00 | 927 962.75 | 0.31 |
| EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20 | 27 437.00 | 1 102 967.40 | 0.37 |
| USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20 | 5 727.00 | 609 548.35 | 0.20 |
| EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV | 4 871.00 | 727 727.40 | 0.24 |
| EUR WOLTERS KLUWER EURO.12 | 6 831.00 | 497 570.04 | 0.17 |
| Total Niederlande | | 3 865 775.94 | 1.29 |
| Spanien | | | |
| EUR AENA SME S.A. EUR10 | 5 698.00 | 679 771.40 | 0.23 |
| EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5 | 46 931.00 | 663 604.34 | 0.22 |
| Total Spanien | | 1 343 375.74 | 0.45 |
| Schweden | | | |
| SEK LUNDIN ENERGY AB NPV | 26 363.00 | 448 375.22 | 0.15 |
| Total Schweden | | 448 375.22 | 0.15 |
| Schweiz | | | |
| GBP WIZZ AIR HLDGS PLC ORD GBP0.0001 | 11 287.00 | 387 489.62 | 0.13 |
| Total Schweiz | | 387 489.62 | 0.13 |
| Grossbritannien | | | |
| GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25 | 25 741.00 | 788 210.87 | 0.26 |
| GBP BT GROUP ORD GBP0.05 | 518 867.00 | 562 763.34 | 0.19 |
| USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI) | 10 800.00 | 416 379.99 | 0.14 |
| GBP SAGE GROUP GBP0.01051948 | 109 742.00 | 872 068.47 | 0.29 |
| GBP SOFTCAT PLC ORD GBP0.0005 (WI) | 44 299.00 | 589 473.29 | 0.20 |
| GBP SPECTRIS ORD GBP0.05 | 33 307.00 | 894 857.70 | 0.30 |
| EUR UNILEVER EURO.16 | 46 798.00 | 2 410 097.00 | 0.80 |
| Total Grossbritannien | | 6 533 850.66 | 2.18 |
| Vereinigte Staaten | | | |
| USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM | 1 433.00 | 400 039.98 | 0.13 |
| USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 | 3 142.00 | 554 448.52 | 0.18 |
| USD BIO RAD LABS INC CL A | 1 920.00 | 843 971.52 | 0.28 |
| USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001 | 5 400.00 | 350 344.95 | 0.12 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01 | 23 041.00 | 750 775.26 | 0.25 |
| USD COHERUS BIOSCIENCE COM USD0.0001 | 12 208.00 | 190 930.56 | 0.06 |
| USD CONSTELLATION BRDS CLASS 'A' COM USD0.01 | 1 835.00 | 296 551.27 | 0.10 |
| USD COUPA SOFTWARE INC COM USD0.0001 | 2 400.00 | 561 272.33 | 0.19 |
| USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01 | 3 368.00 | 421 513.39 | 0.14 |
| USD F M C CORP COM NEW | 4 673.00 | 422 050.42 | 0.14 |
| USD HILL-ROM HLDGS INC COM STK NPV | 8 873.00 | 631 888.65 | 0.21 |
| USD HUBSPOT INC COM USD0.001 | 2 727.00 | 679 581.47 | 0.23 |
| USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001 | 7 119.00 | 544 799.44 | 0.18 |
| USD MARSH & MCLENNAN COM USD1 | 7 336.00 | 717 553.58 | 0.24 |
| USD MIRATI THERAPEUTIC COM NPV | 3 250.00 | 460 207.65 | 0.15 |
| USD MSA SAFETY INC COM NPV | 9 919.00 | 1 134 892.96 | 0.38 |
| USD PEPSICO INC CAP USD0.016666 | 3 985.00 | 471 002.43 | 0.16 |
| USD QORVO INC COM USD 0.0001 | 3 993.00 | 439 292.99 | 0.15 |
| USD S&P GLOBAL INC COM USD1 | 2 198.00 | 675 903.98 | 0.23 |
| USD SPLUNK INC COM USD0.001 | 4 709.00 | 755 471.94 | 0.25 |
| USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01 | 10 109.00 | 1 424 303.06 | 0.48 |
| USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A | 1 090.00 | 482 215.67 | 0.16 |
| USD THOR INDS INC COM | 3 612.00 | 293 420.13 | 0.10 |
| USD TRIMBLE INC COM NPV | 11 593.00 | 481 455.76 | 0.16 |
| USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01 | 6 325.00 | 974 869.31 | 0.33 |
| USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A' | 9 021.00 | 1 105 229.24 | 0.37 |
| USD ZENDESK INC COM USD0.01 | 8 950.00 | 785 514.86 | 0.26 |
| Total Vereinigte Staaten | | 16 849 501.32 | 5.63 |
| Total Inhaberaktien | | 51 018 197.93 | 17.05 |
| Weitere Aktien | | | |
| Schweiz | | | |
| CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV | 8 266.00 | 2 417 947.98 | 0.81 |
| Total Schweiz | | 2 417 947.98 | 0.81 |
| Total Weitere Aktien | | 2 417 947.98 | 0.81 |
| Vorzugsaktien | | | |
| Deutschland | | | |
| EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV | 10 375.00 | 926 695.00 | 0.31 |
| Total Deutschland | | 926 695.00 | 0.31 |
| Total Vorzugsaktien | | 926 695.00 | 0.31 |
| Namensaktien | | | |
| Belgien | | | |
| EUR KBC GROUP NV NPV | 13 992.00 | 598 717.68 | 0.20 |
| Total Belgien | | 598 717.68 | 0.20 |
| Dänemark | | | |
| DKK CARLSBERG SER'B/DKK20 | 9 543.00 | 1 097 413.92 | 0.37 |
| DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B' | 25 138.00 | 1 483 724.03 | 0.49 |
| Total Dänemark | | 2 581 137.95 | 0.86 |
| Finnland | | | |
| EUR NESTE OIL OYJ NPV | 17 136.00 | 770 605.92 | 0.26 |
| SEK NORDEA HOLDING ABP NPV | 125 568.00 | 817 281.78 | 0.27 |
| EUR SAMPO PLC SER'A/NPV | 66 492.00 | 2 246 764.68 | 0.75 |
| Total Finnland | | 3 834 652.38 | 1.28 |
| Deutschland | | | |
| EUR EXASOL AG ORD NPV | 21 424.00 | 448 190.08 | 0.15 |
| EUR MIJENCHENER RUECKVE NPV(REGD) | 3 323.00 | 719 761.80 | 0.24 |
| EUR SIEMENS AG NPV(REGD) | 12 931.00 | 1 394 996.28 | 0.47 |
| EUR SIEMENS ENERGY AG NPV | 6 465.50 | 148 706.50 | 0.05 |
| Total Deutschland | | 2 711 654.66 | 0.91 |
| Irland | | | |
| USD APTIV PLC COM USD0.01 | 10 307.00 | 805 820.80 | 0.27 |
| EUR CRH ORD EURO.32 | 26 560.00 | 819 907.20 | 0.27 |
| Total Irland | | 1 625 728.00 | 0.54 |
| Italien | | | |
| EUR ENEL EUR1 | 124 105.00 | 920 610.89 | 0.31 |
| EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5 | 82 393.00 | 551 868.31 | 0.18 |
| EUR MONCLER SPA NPV | 19 594.00 | 685 398.12 | 0.23 |
| Total Italien | | 2 157 877.32 | 0.72 |
| Japan | | | |
| JPY NINTENDO CO LTD NPV | 1 700.00 | 819 573.35 | 0.27 |
| JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV | 42 000.00 | 729 698.43 | 0.24 |
| JPY SOFTBANK GROUP CO NPV | 20 900.00 | 1 092 544.40 | 0.37 |
| JPY SONY CORP NPV | 15 000.00 | 973 577.70 | 0.33 |
| JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV | 32 600.00 | 986 300.15 | 0.33 |
| Total Japan | | 4 601 694.03 | 1.54 |
| Niederlande | | | |
| EUR ADYEN NV EURO.01 | 521.00 | 819 272.50 | 0.27 |
| EUR ASML HOLDING NV EURO.09 | 4 907.00 | 1 544 232.90 | 0.52 |
| EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5 | 2 929.00 | 411 817.40 | 0.14 |
| EUR NN GROUP N.V. EURO.12 | 26 106.32 | 836 707.65 | 0.28 |
| EUR PROSUS N.V. EURO.05 | 16 396.00 | 1 290 365.20 | 0.43 |
| GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07 | 37 022.00 | 393 418.51 | 0.13 |
| Total Niederlande | | 5 295 814.16 | 1.77 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| Norwegen | | | |
| NOK DNB ASA NOK10 | 23 591.00 | 278 008.71 | 0.09 |
| NOK MOWI ASA NOK7.50 | 24 553.00 | 371 136.42 | 0.13 |
| Total Norwegen | | 649 145.13 | 0.22 |
| Schweden | | | |
| SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT) | 53 548.00 | 897 465.27 | 0.30 |
| SEK SWEDISH MATCH NPV | 12 270.00 | 856 719.36 | 0.29 |
| SEK TELE2 AB SHS | 39 588.00 | 478 290.08 | 0.16 |
| Total Schweden | | 2 232 474.71 | 0.75 |
| Schweiz | | | |
| CHF ALCON AG CHF0.04 | 16 487.00 | 800 345.61 | 0.27 |
| CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD) | 76 176.00 | 653 600.44 | 0.22 |
| CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD) | 30 280.00 | 3 073 046.84 | 1.03 |
| CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD) | 11 459.00 | 849 927.91 | 0.28 |
| CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01 | 30 785.00 | 735 784.49 | 0.24 |
| Total Schweiz | | 6 112 705.29 | 2.04 |
| Grossbritannien | | | |
| GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001 | 6 603.00 | 190 068.92 | 0.06 |
| GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945 | 42 995.00 | 889 134.41 | 0.30 |
| GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10 | 18 156.00 | 560 455.51 | 0.19 |
| GBP AVAST PLC ORD GBP0.10 (WI) | 99 473.00 | 577 934.69 | 0.19 |
| GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604 | 8 767.00 | 857 889.27 | 0.29 |
| GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05 | 38 800.00 | 474 379.82 | 0.16 |
| GBP RIO TINTO ORD GBP0.10 | 21 202.00 | 1 088 193.42 | 0.36 |
| Total Grossbritannien | | 4 638 056.04 | 1.55 |
| Vereinigte Staaten | | | |
| USD 10X GENOMICS INC COM USD0.00001 CLASS A | 3 346.00 | 355 757.71 | 0.12 |
| USD ABBOTT LABS COM | 6 573.00 | 610 019.69 | 0.20 |
| USD ABBVIE INC COM USD0.01 | 13 353.00 | 997 389.90 | 0.33 |
| USD ADOBE INC COM USD0.0001 | 750.00 | 313 667.76 | 0.11 |
| USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01 | 6 204.00 | 433 774.75 | 0.15 |
| USD AGCO CORP COM USD0.01 | 14 425.00 | 913 609.99 | 0.31 |
| USD ALEXION PHARMACEUT COM USD0.0001 | 6 119.00 | 597 106.70 | 0.20 |
| USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A | 2 045.00 | 2 555 879.42 | 0.85 |
| USD AMAZON COM INC COM USD0.01 | 2 532.00 | 6 798 775.73 | 2.27 |
| USD AMERIPRISE FINL INC COM | 9 462.00 | 1 243 498.76 | 0.42 |
| USD AMGEN INC COM USD0.0001 | 2 344.00 | 508 038.24 | 0.17 |
| USD APPLE INC COM NPV | 39 164.00 | 3 867 806.11 | 1.29 |
| USD AUTODESK INC COM USD0.01 | 4 614.00 | 908 949.93 | 0.30 |
| USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008 | 594.00 | 866 536.41 | 0.29 |
| USD BUNGE LIMITED COM USD0.01 | 20 560.00 | 801 255.28 | 0.27 |
| USD CF INDS HLDGS INC COM | 18 719.00 | 490 223.42 | 0.16 |
| USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01 | 24 421.00 | 963 386.74 | 0.32 |
| USD COOPER COS INC COM USD0.10 | 1 555.00 | 447 040.12 | 0.15 |
| USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01 | 3 400.00 | 482 752.74 | 0.16 |
| USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875 | 4 614.00 | 824 787.17 | 0.28 |
| USD DOLLAR TREE INC | 14 690.00 | 1 144 232.81 | 0.38 |
| USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A' | 9 009.00 | 2 012 072.74 | 0.67 |
| USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01 | 18 129.00 | 2 275 845.38 | 0.76 |
| USD GODADDY INC COM CL A USD0.001 | 7 962.00 | 515 817.29 | 0.17 |
| USD HESS CORPORATION COM USD1 | 21 957.00 | 766 383.84 | 0.26 |
| USD IAA INC COM USD0.01 | 10 573.00 | 469 480.33 | 0.16 |
| USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.001 | 2 427.00 | 247 905.22 | 0.08 |
| USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00 | 34 072.00 | 1 034 377.86 | 0.35 |
| USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01 | 4 687.00 | 630 036.08 | 0.21 |
| USD LIVERAMP HOLDINGS COM USD0.10 | 16 147.00 | 712 855.66 | 0.24 |
| USD LKQ CORP COM | 22 441.00 | 530 668.94 | 0.18 |
| USD LOWE'S COS INC COM USD0.50 | 7 582.00 | 1 072 400.56 | 0.36 |
| USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A | 20 590.00 | 483 737.26 | 0.16 |
| USD MADISON SQUARE G.E COM USD0.01 CLASS A | 8 465.00 | 494 408.26 | 0.17 |
| USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A' | 6 934.00 | 1 999 633.97 | 0.67 |
| USD MATCH GRP INC NEW COM NPV | 5 247.47 | 495 145.94 | 0.17 |
| USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10 | 12 100.00 | 484 557.20 | 0.16 |
| USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125 | 38 758.00 | 6 951 750.43 | 2.32 |
| USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01 | 25 371.00 | 1 242 965.89 | 0.42 |
| USD NETFLIX INC COM USD0.001 | 1 051.00 | 448 157.19 | 0.15 |
| USD NVIDIA CORP COM USD0.001 | 1 000.00 | 461 535.84 | 0.15 |
| USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001 | 3 866.00 | 806 893.36 | 0.27 |
| USD PPD INC COM USD0.01 | 17 420.00 | 549 495.42 | 0.18 |
| USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1 | 2 200.00 | 414 016.12 | 0.14 |
| USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001 | 6 374.00 | 1 366 062.92 | 0.46 |
| USD SCHLUMBERGER COM USD0.01 | 38 524.00 | 511 178.48 | 0.17 |
| USD SERVICENOW INC COM USD0.001 | 2 540.00 | 1 050 526.58 | 0.35 |
| USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1 | 36 682.00 | 1 173 048.22 | 0.39 |
| USD SPIRIT AEROSYSTEMS COM STK USD0.01 CLASS 'A' | 12 694.00 | 204 701.78 | 0.07 |
| USD STARBUCKS CORP COM USD0.001 | 27 095.00 | 1 985 249.14 | 0.66 |
| USD STERICYCLE INC COM | 9 969.00 | 536 089.32 | 0.18 |
| USD TESLA INC COM USD0.001 | 1 494.00 | 546 574.80 | 0.18 |
| USD TJX COS INC COM USD1 | 20 657.00 | 980 311.30 | 0.33 |
| USD TWITTER INC COM USD0.000005 | 25 429.00 | 964 985.72 | 0.32 |
| USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50 | 2 572.00 | 431 799.46 | 0.14 |
| USD UNITED RENTALS INC COM | 2 054.00 | 305 652.16 | 0.10 |
| USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01 | 7 754.00 | 2 061 539.74 | 0.69 |
| USD VAIL RESORTS INC COM | 3 586.00 | 654 326.89 | 0.22 |
| USD VISA INC COM STK USD0.0001 | 10 220.00 | 1 742 799.13 | 0.58 |
| USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3 | 44 446.00 | 891 080.42 | 0.30 |
| USD WESTERN DIGITAL CORP COM | 10 404.00 | 324 279.37 | 0.11 |
| Total Vereinigte Staaten | | 66 954 835.59 | 22.38 |
| Total Namensaktien | | 103 994 492.94 | 34.76 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| Depository Receipts | | | |
| China | | | |
| USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR | 1 717.00 | 430 446.99 | 0.14 |
| Total China | | 430 446.99 | 0.14 |
| Total Depository Receipts | | 430 446.99 | 0.14 |
| Notes, fester Zins | | | |
| AUD | | | |
| AUD AUSTRALIA 5.50000% 11-21.04.23 | 1 200 000.00 | 833 277.11 | 0.28 |
| AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 4.00000% 13-20.04.23 | 1 300 000.00 | 870 567.79 | 0.29 |
| Total AUD | | 1 703 844.90 | 0.57 |
| GBP | | | |
| GBP BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 5.75000% 99-07.12.28 | 500 000.00 | 719 189.94 | 0.24 |
| Total GBP | | 719 189.94 | 0.24 |
| USD | | | |
| USD ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22 | 400 000.00 | 357 693.74 | 0.12 |
| USD APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23 | 400 000.00 | 359 144.40 | 0.12 |
| USD E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 6.65000% 08-30.04.38 | 400 000.00 | 495 621.36 | 0.17 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.62500% 13-22.01.23 | 400 000.00 | 364 628.63 | 0.12 |
| USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.37500% 13-01.08.23 | 500 000.00 | 462 912.72 | 0.15 |
| USD TAQA ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO-REG-S 3.62500% 12-12.01.23 | 400 000.00 | 359 868.67 | 0.12 |
| USD TIME WARNER CABLE LLC 4.00000% 11-01.09.21 | 500 000.00 | 435 620.47 | 0.15 |
| USD TOTAL CAPITAL CANADA LTD 2.75000% 13-15.07.23 | 400 000.00 | 363 028.25 | 0.12 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.01600% 19-03.12.29 | 400 000.00 | 408 462.30 | 0.14 |
| USD WALMART INC 6.50000% 07-15.08.37 | 500 000.00 | 683 251.69 | 0.23 |
| USD WALT DISNEY CO 3.00000% 19-15.09.22 | 400 000.00 | 358 226.89 | 0.12 |
| Total USD | | 4 648 459.12 | 1.56 |
| Total Notes, fester Zins | | 7 071 493.96 | 2.37 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR WELLS FARGO & CO-REG-S 2.62500% 12-16.08.22 | 400 000.00 | 418 824.96 | 0.14 |
| Total EUR | | 418 824.96 | 0.14 |
| GBP | | | |
| GBP BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.30000% 16-25.07.25 | 400 000.00 | 470 556.49 | 0.16 |
| Total GBP | | 470 556.49 | 0.16 |
| USD | | | |
| USD SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD-REG-S 4.50000% 12-14.02.22 | 1 000 000.00 | 888 329.85 | 0.30 |
| Total USD | | 888 329.85 | 0.30 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 1 777 711.30 | 0.60 |
| Medium-Term Notes, variabler Zins | | | |
| GBP | | | |
| GBP IMPERIAL BRANDS FIN-REG-S 9.000%/RATING LINKED 09-17.02.22 | 500 000.00 | 612 087.14 | 0.20 |
| Total GBP | | 612 087.14 | 0.20 |
| Total Medium-Term Notes, variabler Zins | | 612 087.14 | 0.20 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| AUD | | | |
| AUD AUSTRALIA 2.75000% 12-21.04.24 | 4 000 000.00 | 2 666 690.18 | 0.89 |
| AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28 | 1 350 000.00 | 925 232.78 | 0.31 |
| AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35 | 1 720 000.00 | 1 283 556.38 | 0.43 |
| AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27 | 2 350 000.00 | 1 655 951.05 | 0.55 |
| AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47 | 1 150 000.00 | 908 716.64 | 0.30 |
| AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25 | 2 350 000.00 | 1 628 904.14 | 0.55 |
| AUD QUEENSLAND TREASURY CORP 6.00000% 11-21.07.22 | 50 000.00 | 33 764.54 | 0.01 |
| AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 4.25000% 12-21.07.23 | 850 000.00 | 577 426.12 | 0.19 |
| AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 6.00000% 03-17.10.22 | 1 300 000.00 | 888 867.18 | 0.30 |
| Total AUD | | 10 569 109.01 | 3.53 |
| CAD | | | |
| CAD CANADA, GOVERNMENT 0.75000% 16-01.09.21 | 2 350 000.00 | 1 507 983.21 | 0.50 |
| CAD CANADA, GOVERNMENT 0.50000% 16-01.03.22 | 2 350 000.00 | 1 506 542.93 | 0.50 |
| CAD CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.64 | 1 500 000.00 | 1 509 703.43 | 0.51 |
| CAD CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.48 | 1 000 000.00 | 894 822.08 | 0.30 |
| CAD CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 14-01.06.25 | 1 800 000.00 | 1 250 476.87 | 0.42 |
| CAD CANADA, GOVERNMENT 3.25000% 10-01.06.21 | 5 000 000.00 | 3 257 537.49 | 1.09 |
| CAD CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 11-01.12.45 | 1 150 000.00 | 1 130 678.34 | 0.38 |
| CAD CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 01-01.06.33 | 1 050 000.00 | 1 078 377.38 | 0.36 |
| Total CAD | | 12 136 121.73 | 4.06 |
| EUR | | | |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 14-15.05.24 | 200 000.00 | 216 504.00 | 0.07 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28 | 200 000.00 | 286 127.60 | 0.10 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37 | 350 000.00 | 605 377.50 | 0.20 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.25000% 11-04.09.21 | 100 000.00 | 102 680.80 | 0.03 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF BTP 3.75000% 10-01.03.21 | 2 200 000.00 | 2 238 038.00 | 0.75 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37 | 660 000.00 | 917 430.36 | 0.31 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.20000% 17-01.06.27 | 1 400 000.00 | 1 555 086.40 | 0.52 |
| Total EUR | | 5 921 244.66 | 1.98 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| USD | | | |
| USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN II-REG-S 5.50000% 10-10.11.20 | 400 000.00 | 343 026.48 | 0.11 |
| USD PFIZER INC 7.20000% 09-15.03.39 | 400 000.00 | 565 636.60 | 0.19 |
| Total USD | | 908 663.08 | 0.30 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 29 535 138.48 | 9.87 |
| Treasury-Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.00000% 07-15.05.37 | 3 100 000.00 | 4 287 357.76 | 1.43 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 09-15.02.39 | 400 000.00 | 479 456.24 | 0.16 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 14-15.02.44 | 3 590 000.00 | 4 482 142.47 | 1.50 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 15-15.05.45 | 1 200 000.00 | 1 372 971.91 | 0.46 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46 | 1 400 000.00 | 1 413 158.67 | 0.47 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-30.09.22 | 6 450 000.00 | 5 691 800.34 | 1.90 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 17-15.11.20 | 5 000 000.00 | 4 272 392.45 | 1.43 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 14-15.08.24 | 4 800 000.00 | 4 436 265.88 | 1.48 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.02.25 | 4 700 000.00 | 4 315 036.07 | 1.44 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 14-15.05.24 | 4 750 000.00 | 4 387 997.86 | 1.47 |
| Total USD | | 35 138 579.65 | 11.74 |
| Total Treasury-Notes, fester Zins | | 35 138 579.65 | 11.74 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 232 922 791.37 | 77.85 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Treasury-Bills, Nullcoupon | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.07.20-21.01.21 | 9 000 000.00 | 7 672 476.86 | 2.56 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 05.12.19-03.12.20 | 9 000 000.00 | 7 673 648.36 | 2.57 |
| Total USD | | 15 346 125.22 | 5.13 |
| Total Treasury-Bills, Nullcoupon | | 15 346 125.22 | 5.13 |
| Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD MORGAN STANLEY 3.75000% 13-25.02.23 | 400 000.00 | 366 116.20 | 0.12 |
| Total USD | | 366 116.20 | 0.12 |
| Total Notes, fester Zins | | 366 116.20 | 0.12 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD BANK OF AMERICA CORP 3.30000% 13-11.01.23 | 400 000.00 | 362 081.85 | 0.12 |
| Total USD | | 362 081.85 | 0.12 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 362 081.85 | 0.12 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.12500% 12-16.07.22 | 400 000.00 | 354 752.06 | 0.12 |
| Total USD | | 354 752.06 | 0.12 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 354 752.06 | 0.12 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 16 429 075.33 | 5.49 |
| 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 | 1 163.00 | 11 791 490.03 | 3.94 |
| USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC | 765.00 | 8 977 550.46 | 3.00 |
| USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC | 225.00 | 6 019 429.71 | 2.01 |
| Total Luxemburg | | 26 788 470.20 | 8.95 |
| Total Investment Fonds, open end | | 26 788 470.20 | 8.95 |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | 26 788 470.20 | 8.95 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 276 140 336.90 | 92.29 |

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

| | | | | |
|-----|---|---------|-------------|-------|
| EUR | EURO-BUND FUTURE 08.12.20 | -150.00 | -111 470.00 | -0.04 |
| JPY | JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 11.12.20 | -100.00 | -37 373.81 | -0.01 |
| AUD | AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.20 | 203.00 | 179 420.74 | 0.06 |
| CAD | CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.20 | 220.00 | -13 330.21 | 0.00 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens | |
|--|----------------------|---|---------------------------------|-------|
| USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.20 | 115.00 | 17 281.86 | 0.01 | |
| USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.12.20 | -275.00 | -43 970.92 | -0.02 | |
| USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.20 | 215.00 | 15 989.47 | 0.01 | |
| USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.12.20 | 16.00 | -23 557.76 | -0.01 | |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | -17 010.63 | 0.00 | |
| Finanzterminkontrakte auf Indizes | | | | |
| EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.12.20 | -343.00 | 222 570.00 | 0.07 | |
| EUR EURO STOXX SMALL 200 INDEX FUTURE 18.12.20 | 466.00 | -144 820.00 | -0.05 | |
| CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.12.20 | -107.00 | 204 590.39 | 0.07 | |
| GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 18.12.20 | -89.00 | 171 217.59 | 0.06 | |
| SEK OMX 30 INDEX FUTURE 16.10.20 | -370.00 | -98 711.63 | -0.03 | |
| USD S&P500 EMINI FUTURE 18.12.20 | -53.00 | -64 631.39 | -0.02 | |
| AUD SPI 200 INDEX FUTURES 17.12.20 | -66.00 | 150 544.09 | 0.05 | |
| CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.12.20 | -20.00 | 9 091.10 | 0.00 | |
| USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.12.20 | 619.00 | -408 233.49 | -0.14 | |
| USD RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 18.12.20 | -95.00 | 112 405.66 | 0.04 | |
| USD E-MINI RUSSELL 1000 VALUE INDEX FUTURE 18.12.20 | 299.00 | -91 792.09 | -0.03 | |
| JPY TOPIX INDX FUTURE 10.12.20 | 76.00 | -18 383.88 | -0.01 | |
| Total Finanzterminkontrakte auf Indizes | | 43 846.35 | 0.01 | |
| Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 26 835.72 | 0.01 | |
| Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Credit-Default-Swaps* | | | | |
| USD ICE/CDX.EM.34-V1 CDI REC 1.00000% 20-20.12.25 | 18 800 000.00 | -1 013 502.56 | -0.34 | |
| USD ICE/CDX.NA.IG.35-V1 CDI REC 1.00000% 20-20.12.25 | 5 350 000.00 | 96 350.54 | 0.03 | |
| USD ICE/CDX.NA.HY.35-V1 CDI REC 5.00000% 20-20.12.25 | 31 950 000.00 | 1 154 218.48 | 0.39 | |
| Total Credit-Default-Swaps | | 237 066.46 | 0.08 | |
| Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 237 066.46 | 0.08 | |
| Total Derivative Instrumente | | 263 902.18 | 0.09 | |
| Devisenterminkontrakte | | | | |
| Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum | | | | |
| EUR 18 733 147.69 | AUD 30 461 727.92 | 12.11.2020 | 129 740.72 | 0.04 |
| EUR 179 107 838.74 | USD 211 931 320.37 | 12.11.2020 | -1 452 461.43 | -0.48 |
| EUR 22 840 679.08 | CAD 35 483 406.09 | 12.11.2020 | 204 437.89 | 0.07 |
| EUR 13 642 838.32 | GBP 12 304 999.77 | 12.11.2020 | 86 148.56 | 0.03 |
| EUR 5 280 680.18 | DKK 39 300 000.00 | 12.11.2020 | 1 832.84 | 0.00 |
| NOK 81 977 918.42 | EUR 7 722 588.17 | 12.11.2020 | -257 341.18 | -0.09 |
| EUR 6 174 648.54 | NZD 10 935 000.00 | 12.11.2020 | 16 640.49 | 0.01 |
| EUR 5 808 546.87 | SEK 60 314 097.80 | 12.11.2020 | 64 183.05 | 0.02 |
| JPY 1 282 075 005.00 | EUR 10 205 343.09 | 12.11.2020 | 150 833.19 | 0.05 |
| EUR 18 208 995.89 | CHF 19 727 917.49 | 12.11.2020 | -108 108.19 | -0.04 |
| EUR 2 305 959.48 | HKD 21 149 999.57 | 12.11.2020 | -18 681.75 | -0.01 |
| MXN 162 950 000.00 | EUR 6 292 208.87 | 12.11.2020 | -34 453.67 | -0.01 |
| EUR 165 792.08 | AUD 270 000.00 | 12.11.2020 | 899.27 | 0.00 |
| EUR 11 474 483.77 | USD 13 650 000.00 | 12.11.2020 | -154 982.29 | -0.05 |
| EUR 282 168.77 | AUD 460 000.00 | 12.11.2020 | 1 240.28 | 0.00 |
| CAD 45 363 000.00 | EUR 29 020 730.28 | 19.10.2020 | -67 824.48 | -0.02 |
| GBP 23 630 400.00 | EUR 25 665 538.62 | 19.10.2020 | 379 779.17 | 0.13 |
| ZAR 116 370 000.00 | AUD 9 680 531.88 | 12.11.2020 | 1 913.44 | 0.00 |
| EUR 176 913.36 | CHF 190 000.00 | 12.11.2020 | 500.93 | 0.00 |
| USD 14 596 878.38 | TWD 418 040 000.00 | 27.11.2020 | 37 557.84 | 0.01 |
| USD 7 317 180.77 | KRW 8 508 930 000.00 | 27.11.2020 | 11 724.88 | 0.00 |
| COP 23 689 110 000.00 | USD 6 211 500.49 | 27.11.2020 | -71 264.53 | -0.02 |
| BRL 36 740 000.00 | USD 6 774 223.29 | 27.11.2020 | -226 368.32 | -0.08 |
| CLP 5 967 850 000.00 | USD 7 732 879.82 | 27.11.2020 | -131 041.79 | -0.04 |
| EUR 819 391.58 | USD 960 000.00 | 12.11.2020 | 1 495.07 | 0.00 |
| EUR 80 508.17 | GBP 73 800.00 | 19.10.2020 | -833.85 | 0.00 |
| EUR 1 008 815.39 | CAD 1 573 500.00 | 19.10.2020 | 4 530.02 | 0.00 |
| JPY 250 000 000.00 | EUR 2 036 051.30 | 12.11.2020 | -16 634.29 | -0.01 |
| EUR 657 859.77 | GBP 601 600.00 | 19.10.2020 | -5 220.97 | 0.00 |
| EUR 188 412.27 | USD 220 000.00 | 12.11.2020 | 977.65 | 0.00 |
| EUR 381 722.79 | JPY 47 000 000.00 | 12.11.2020 | 2 072.39 | 0.00 |
| GBP 730 000.00 | EUR 804 594.79 | 12.11.2020 | -337.68 | 0.00 |
| EUR 296 448.85 | AUD 490 000.00 | 12.11.2020 | -2 801.06 | 0.00 |
| CAD 141 900.00 | EUR 90 936.21 | 19.10.2020 | -368.63 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte | | -1 452 216.43 | -0.49 | |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 23 721 788.77** | 7.93 | |
| Andere Aktiva und Passiva | | 531 652.71 | 0.18 | |
| Total des Nettovermögens | | 299 205 464.13 | 100.00 | |

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

** Zum 30. September 2020 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von EUR 383 746.22 als Sicherheit eingesetzt.

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 30.9.2020 | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettovermögen in USD | | 350 935 668.05 | 410 826 248.90 | 492 951 333.20 |
| Klasse I-X-acc | LU0423408631 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 19 494.2760 | 170 783.9950 | 173 474.9310 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 188.16 | 177.27 | 171.03 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 188.16 | 177.27 | 171.03 |
| Klasse K-1-acc | LU0423406858 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 3.3000 | 3.3000 | 3.9000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 9 602 365.67 | 9 147 051.64 | 8 924 890.20 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 9 602 365.67 | 9 147 051.64 | 8 924 890.20 |
| Klasse P-acc | LU0197216392 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 17 146 791.1110 | 20 142 323.3070 | 25 420 348.3340 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 16.68 | 16.04 | 15.80 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 16.68 | 16.04 | 15.80 |
| Klasse (JPY) P-acc | LU0953722104 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 283.6940 | 6 421.0500 | 2 103.6940 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in JPY | | 13 269.00 | 13 076.00 | 13 518.00 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹ | | 13 269.00 | 13 076.00 | 13 518.00 |
| Klasse Q-acc | LU0423407401 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 247 000.4420 | 234 113.5110 | 241 083.8150 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 119.24 | 113.50 | 110.66 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 119.24 | 113.50 | 110.66 |

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

| | Währung | 2019/2020 | 2018/2019 | 2017/2018 |
|--------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse I-X-acc | USD | 6.1% | 3.6% | 6.5% |
| Klasse K-1-acc | USD | 5.0% | 2.5% | 5.4% |
| Klasse P-acc | USD | 4.0% | 1.5% | 4.4% |
| Klasse (JPY) P-acc | JPY | 1.5% | -3.3% | 5.3% |
| Klasse Q-acc | USD | 5.1% | 2.6% | 5.5% |

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

Bericht des Portfolio Managers

Der Beginn des Geschäftsjahres vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 war geprägt von anhaltenden Schlagzeilen über die Brexit-Gespräche und das Handelsdefizit zwischen den USA und China. Die abnehmende Wahrscheinlichkeit eines Worst-Case-Szenarios bei beiden Themen trug dazu bei, die positive Anlegerstimmung gegen Ende 2019 zu unterstützen. Im 1. Quartal 2020 kam es jedoch erneut zu Wirtschafts- und Marktturbulenzen, was die enorme Unsicherheit spiegelt, die der Ausbruch des Coronavirus im Jahr 2020, zuerst in China und dann weltweit, hinsichtlich der Aussichten sowohl für die Wirtschaftstätigkeit als auch für die Unternehmensgewinne geschaffen hat. COVID-19 und die daraus resultierenden staatlichen Massnahmen haben zum wahrscheinlich schärfsten Rückgang des Wirtschaftswachstums in der Geschichte geführt. Seit dem Höhepunkt der Pandemie im Frühjahr wird das Marktgeschehen vom Übergang hin zu einer «neuen Normalität» beherrscht, die durch die Kräfte der technologischen Störungen, der Defizitfinanzierung und weiterer Massnahmen der Zentralbanken vorangetrieben wird. Diese Kräfte trieben die Aktien- und Kreditmärkte während des zweiten und dritten Quartals 2020 weiter nach oben. Gegen Ende des dritten Quartals 2020 geriet die politische Unsicherheit wieder in den Vordergrund. Verschiedene politische Risiken, die von den US-Wahlen über die Beziehungen zwischen den USA und China bis hin zu Brexit reichten, tauchten wieder auf und trugen zur Volatilität an den Märkten bei.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 eine positive Performance in allen Anteilsklassen. Während der Subfonds im ersten Quartal 2020 im Zusammenhang mit den durch den Ausbruch des Coronavirus verursachten Marktturbulenzen in allen Anteilsklassen Rückgänge hinnehmen musste, erholte er sich in den beiden folgenden Quartalen des Jahres 2020 stark. Der Hauptimpuls war eine Erholung der globalen Aktienmärkte, wobei die starke Entwicklung des US-Aktienmarktes überwiegend zur Performance beitrug. Nach anfänglichen Verlusten, die durch die Ausweitung der Kreditrisikoprämien verursacht wurden, profitierte der Subfonds von der anschliessenden Erholung und der Verengung der Kreditrisikoprämien in den folgenden zwei Quartalen. Insgesamt trugen Aktien und Investment-Grade-Anleihen positiv zur Performance bei, während hochverzinsliche Kredite und Schwellenländeranleihen einen negativen Beitrag leisteten.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Luxemburg | 73.13 |
| Vereinigte Staaten | 12.30 |
| Kanada | 4.16 |
| Australien | 4.13 |
| Italien | 1.77 |
| Total | 95.49 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Anlagefonds | 73.13 |
| Länder- & Zentralregierungen | 21.47 |
| Öffentlich-rechtliche Körperschaften | 0.54 |
| Kantone, Bundesstaaten | 0.35 |
| Total | 95.49 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|---|-----------------------|
| Aktiva | 30.9.2020 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 319 697 401.67 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 15 402 750.22 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 335 100 151.89 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 6 008 815.07* |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 7 862 066.20 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 1 661.72 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 408 331.94 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | 379 791.86 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 568 820.96 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1) | 1 506 724.50 |
| Total Aktiva | 351 836 364.14 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -590 223.24 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -1 303.28 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -265 901.63 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -11 689.94 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -31 578.00 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -309 169.57 |
| Total Passiva | -900 696.09 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 350 935 668.05 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|----------------------------|
| Erträge | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 45 501.51 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 2 073 076.26 |
| Dividenden (Erläuterung 1) | 717 969.84 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 1 411 713.41 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16) | 132 472.87 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 88 337.39 |
| Total Erträge | 4 469 071.28 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1) | -123 948.51 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -6 808 975.57 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -61 524.45 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16) | -52 989.15 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -115 080.41 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -58 790.08 |
| Total Aufwendungen | -7 221 308.17 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -2 752 236.89 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen | 91 778 604.95 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | -12 233.98 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -2 503 134.23 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | -6 874 915.35 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | -1 904 311.01 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 553 449.66 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 81 037 460.04 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 78 285 223.15 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | -63 886 427.31 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 7 609.05 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | -430 622.94 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -408 898.42 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | -157 467.80 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -64 875 807.42 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 13 409 415.73 |

* Zum 30. September 2020 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 490 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 410 826 248.90 |
| Zeichnungen | 24 401 448.95 |
| Rücknahmen | -97 701 445.53 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -73 299 996.58 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -2 752 236.89 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 81 037 460.04 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -64 875 807.42 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 13 409 415.73 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 350 935 668.05 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.10.2019-30.9.2020 |
|--|------------------------|
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 170 783.9950 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 56 388.1330 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -207 677.8520 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 19 494.2760 |
| 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 | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 3.3000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 20 142 323.3070 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 469 826.1370 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -3 465 358.3330 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 17 146 791.1110 |
| Klasse | (JPY) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 6 421.0500 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -5 137.3560 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 283.6940 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 234 113.5110 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 55 701.8360 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -42 814.9050 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 247 000.4420 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020

| 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

| AUD | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| AUD | AUSTRALIA 5.50000% 11-21.04.23 | 1 250 000.00 | 1 017 856.67 | 0.29 |
| AUD | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 4.00000% 13-20.04.23 | 1 150 000.00 | 903 078.48 | 0.26 |
| Total AUD | | | 1 920 935.15 | 0.55 |

Total Notes, fester Zins **1 920 935.15** **0.55**

Anleihen, fester Zins

| AUD | | | | |
|------------------|---|--------------|----------------------|-------------|
| AUD | AUSTRALIA 2.75000% 12-21.04.24 | 3 850 000.00 | 3 009 828.21 | 0.86 |
| AUD | AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28 | 1 500 000.00 | 1 205 526.91 | 0.34 |
| AUD | AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35 | 1 600 000.00 | 1 400 151.06 | 0.40 |
| AUD | AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27 | 2 100 000.00 | 1 735 271.11 | 0.49 |
| AUD | AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47 | 1 350 000.00 | 1 250 929.44 | 0.36 |
| AUD | AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25 | 2 150 000.00 | 1 747 569.82 | 0.50 |
| AUD | QUEENSLAND TREASURY CORP 6.00000% 11-21.07.22 | 600 000.00 | 475 127.84 | 0.13 |
| AUD | QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 4.25000% 12-21.07.23 | 950 000.00 | 756 779.77 | 0.22 |
| AUD | TREASURY CORP OF VICTORIA 6.00000% 03-17.10.22 | 1 250 000.00 | 1 002 240.48 | 0.29 |
| Total AUD | | | 12 583 424.64 | 3.59 |

| CAD | | | | |
|------------------|---|--------------|----------------------|-------------|
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 0.75000% 16-01.09.21 | 2 350 000.00 | 1 768 336.52 | 0.50 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 0.50000% 16-01.03.22 | 2 350 000.00 | 1 766 647.58 | 0.50 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.64 | 1 300 000.00 | 1 534 306.57 | 0.44 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.48 | 1 100 000.00 | 1 154 244.43 | 0.33 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 14-01.06.25 | 2 250 000.00 | 1 832 964.63 | 0.52 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 3.25000% 10-01.06.21 | 5 000 000.00 | 3 819 951.34 | 1.09 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 11-01.12.45 | 1 150 000.00 | 1 325 889.95 | 0.38 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 01-01.06.33 | 1 150 000.00 | 1 384 993.45 | 0.39 |
| Total CAD | | | 14 587 334.47 | 4.15 |

| EUR | | | | |
|------------------|---|--------------|---------------------|-------------|
| EUR | ITALY, REPUBLIC OF BTP 3.75000% 10-01.03.21 | 2 250 000.00 | 2 684 081.51 | 0.77 |
| EUR | ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37 | 800 000.00 | 1 304 029.96 | 0.37 |
| EUR | ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.20000% 17-01.06.27 | 1 700 000.00 | 2 214 337.51 | 0.63 |
| Total EUR | | | 6 202 448.98 | 1.77 |

Total Anleihen, fester Zins **33 373 208.09** **9.51**

Treasury-Notes, fester Zins

| USD | | | | |
|------------------|--|--------------|----------------------|-------------|
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 5.00000% 07-15.05.37 | 1 975 000.00 | 3 203 048.68 | 0.91 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 14-15.02.44 | 2 200 000.00 | 3 220 937.50 | 0.92 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46 | 1 050 000.00 | 1 242 855.39 | 0.36 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-30.09.22 | 3 570 000.00 | 3 694 252.42 | 1.05 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 17-15.11.20 | 3 650 000.00 | 3 657 315.33 | 1.04 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 14-15.08.24 | 3 050 000.00 | 3 305 556.45 | 0.94 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.02.25 | 3 000 000.00 | 3 229 804.50 | 0.92 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 14-15.05.24 | 3 350 000.00 | 3 628 992.02 | 1.03 |
| Total USD | | | 25 182 762.29 | 7.17 |

Total Treasury-Notes, fester Zins **25 182 762.29** **7.17**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **60 476 905.53** **17.23**

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

| USD | | | | |
|------------------|---|--------------|----------------------|-------------|
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.07.20-21.01.21 | 9 000 000.00 | 8 997 129.99 | 2.56 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 05.12.19-03.12.20 | 9 000 000.00 | 8 998 503.75 | 2.57 |
| Total USD | | | 17 995 633.74 | 5.13 |

Total Treasury-Bills, Nullcoupon **17 995 633.74** **5.13**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **17 995 633.74** **5.13**

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 | 1 284.00 | 16 391 466.96 | 4.67 |
| USD | UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC | 1 184.00 | 14 076 966.72 | 4.01 |
| USD | UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC | 2 087.00 | 28 720 187.89 | 8.19 |
| EUR | UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPPORTUNITY U-X-ACC | 650.00 | 21 229 748.83 | 6.05 |
| USD | UBS (LUX) EQUITY FUND - MID CAPS USA U-X-ACC | 1 159.00 | 12 107 945.51 | 3.45 |
| USD | UBS (LUX) EQUITY FUND - SMALL CAPS USA (USD) U-X-ACC | 878.00 | 9 192 563.42 | 2.62 |
| USD | UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC | 702.00 | 7 065 061.38 | 2.01 |
| USD | UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC | 845.00 | 26 509 280.85 | 7.55 |
| USD | UBS (LUX) EQUITY SICAV - US OPP (USD)-U-X-ACC | 1 053.00 | 10 827 188.19 | 3.09 |
| USD | UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOB OPPORT UNCONST USD-U-X-ACC | 2 642.00 | 46 314 233.58 | 13.20 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| USD UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV - GLOBAL EQUITIES (USD) U-X-ACC | 5 619.00 | 57 764 556.18 | 16.46 |
| USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC | 1.00 | 11 212.32 | 0.00 |
| USD UBS LUX BOND SICAV-CHINA FIXED INCOME (RMB)(USD HGD) U-X-ACC | 627.00 | 6 417 200.79 | 1.83 |
| Total Luxemburg | | 256 627 612.62 | 73.13 |
| Total Investment Fonds, open end | | 256 627 612.62 | 73.13 |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | 256 627 612.62 | 73.13 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 335 100 151.89 | 95.49 |

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

| | | | |
|---|---------|-------------------|-------------|
| EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.20 | -149.00 | -130 281.42 | -0.04 |
| JPY JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 11.12.20 | -101.00 | -44 271.77 | -0.01 |
| AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.20 | 202.00 | 209 361.28 | 0.06 |
| CAD CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.20 | 218.00 | -16 320.42 | -0.01 |
| USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.20 | 114.00 | 20 484.32 | 0.01 |
| USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.12.20 | -273.00 | -51 187.50 | -0.01 |
| USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.20 | 214.00 | 18 625.05 | 0.01 |
| USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.12.20 | 16.00 | -27 625.01 | -0.01 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | -21 215.47 | 0.00 |

Finanzterminkontrakte auf Indizes

| | | | |
|--|---------|-------------------|-------------|
| EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.12.20 | 113.00 | 60 954.35 | 0.01 |
| EUR EURO STOXX SMALL 200 INDEX FUTURE 18.12.20 | 463.00 | -168 732.61 | -0.05 |
| CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.12.20 | -59.00 | 132 288.44 | 0.04 |
| GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 18.12.20 | -1.00 | 2 255.94 | 0.00 |
| SEK OMX 30 INDEX FUTURE 16.10.20 | -211.00 | -65 491.06 | -0.02 |
| USD S&P500 EMINI FUTURE 18.12.20 | 64.00 | 91 360.00 | 0.02 |
| AUD SPI 200 INDEX FUTURES 17.12.20 | -68.00 | 27 720.31 | 0.01 |
| CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.12.20 | -22.00 | -11 121.84 | 0.00 |
| USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.12.20 | 130.00 | 62 810.00 | 0.02 |
| USD RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 18.12.20 | -94.00 | 130 425.00 | 0.04 |
| JPY TOPIX INDEX FUTURE 10.12.20 | 68.00 | 138 538.80 | 0.04 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Indizes | | 401 007.33 | 0.11 |

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **379 791.86** **0.11**

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

Credit-Default-Swaps*

| | | | |
|--|---------------|---------------------|-------------|
| USD ICE/CDX.NA.IG.35-V1 CDI REC 1.00000% 20-20.12.25 | 5 350 000.00 | 112 985.46 | 0.03 |
| USD ICE/CDX.NA.HY.35-V1 CDI REC 5.00000% 20-20.12.25 | 32 900 000.00 | 1 393 739.04 | 0.40 |
| Total Credit-Default-Swaps | | 1 506 724.50 | 0.43 |

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **1 506 724.50** **0.43**

Total Derivative Instrumente **1 886 516.36** **0.54**

Devisenterminkontrakte

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

| | | | | | | |
|-----|-------------------|-----|------------------|------------|-------------|-------|
| USD | 4 033 797.41 | SEK | 35 411 473.08 | 12.11.2020 | 75 213.39 | 0.02 |
| JPY | 2 992 904 079.00 | USD | 28 184 310.76 | 12.11.2020 | 191 714.22 | 0.05 |
| USD | 19 123 293.09 | AUD | 26 277 904.59 | 12.11.2020 | 286 735.48 | 0.08 |
| USD | 35 964 001.17 | EUR | 30 394 939.97 | 12.11.2020 | 288 178.42 | 0.08 |
| USD | 7 048 392.76 | NZD | 10 550 000.00 | 12.11.2020 | 74 956.91 | 0.02 |
| NOK | 99 462 905.12 | USD | 11 073 549.87 | 12.11.2020 | -442 374.59 | -0.13 |
| USD | 1 109 216.27 | HKD | 8 600 000.00 | 12.11.2020 | -257.21 | 0.00 |
| USD | 3 764 084.50 | GBP | 2 870 000.00 | 12.11.2020 | 52 778.51 | 0.01 |
| MXN | 183 500 000.00 | USD | 8 380 663.91 | 12.11.2020 | -109 362.23 | -0.03 |
| USD | 21 397 824.20 | CAD | 28 107 997.85 | 12.11.2020 | 351 233.55 | 0.10 |
| USD | 11 716 418.28 | CHF | 10 729 367.45 | 12.11.2020 | 23 515.39 | 0.01 |
| USD | 4 325 111.37 | DKK | 27 200 000.00 | 12.11.2020 | 36 781.68 | 0.01 |
| EUR | 3 350 000.00 | USD | 3 947 821.91 | 12.11.2020 | -15 785.65 | 0.00 |
| USD | 229 069.20 | SEK | 2 000 000.00 | 12.11.2020 | 5 492.85 | 0.00 |
| EUR | 1 730 000.00 | USD | 2 057 897.28 | 12.11.2020 | -27 323.33 | -0.01 |
| USD | 198 433.81 | CHF | 180 000.00 | 12.11.2020 | 2 269.17 | 0.00 |
| ZAR | 115 400 000.00 | AUD | 9 599 839.99 | 12.11.2020 | 2 225.09 | 0.00 |
| EUR | 500 000.00 | USD | 593 497.00 | 12.11.2020 | -6 625.92 | 0.00 |
| EUR | 2 000 000.00 | USD | 2 359 321.20 | 12.11.2020 | -11 836.86 | 0.00 |
| USD | 14 759 593.56 | TWD | 422 700 000.00 | 27.11.2020 | 44 898.42 | 0.01 |
| USD | 7 398 075.45 | KRW | 8 603 000 000.00 | 27.11.2020 | 13 954.07 | 0.00 |
| COP | 27 520 190 000.00 | USD | 7 216 044.58 | 27.11.2020 | -97 128.79 | -0.03 |
| BRL | 37 150 000.00 | USD | 6 849 820.23 | 27.11.2020 | -268 419.56 | -0.08 |
| CLP | 6 848 010 000.00 | USD | 8 873 352.77 | 27.11.2020 | -176 328.93 | -0.05 |
| EUR | 26 300 000.00 | USD | 30 702 622.63 | 12.11.2020 | 166 796.40 | 0.05 |
| USD | 5 275 426.51 | JPY | 557 000 000.00 | 12.11.2020 | -5 546.58 | 0.00 |
| USD | 399 861.16 | AUD | 570 000.00 | 12.11.2020 | -8 726.89 | 0.00 |
| CHF | 1 820 000.00 | USD | 1 961 434.74 | 12.11.2020 | 22 007.75 | 0.01 |
| DKK | 24 600 000.00 | USD | 3 841 563.31 | 12.11.2020 | 36 852.52 | 0.01 |
| EUR | 1 760 000.00 | USD | 2 047 026.08 | 12.11.2020 | 18 760.14 | 0.01 |

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

| 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 | 4 617 763.11 | HKD | 35 800 000.00 | 12.11.2020 | -742.77 | 0.00 |
| SEK | 13 500 000.00 | USD | 1 479 418.01 | 12.11.2020 | 29 722.38 | 0.01 |
| USD | 615 837.63 | NOK | 5 900 000.00 | 12.11.2020 | -14 788.77 | 0.00 |
| GBP | 1 240 000.00 | USD | 1 575 764.72 | 12.11.2020 | 27 726.37 | 0.01 |
| AUD | 750 000.00 | USD | 530 460.75 | 12.11.2020 | 7 155.11 | 0.00 |
| JPY | 150 000 000.00 | USD | 1 423 960.64 | 12.11.2020 | -1 795.53 | 0.00 |
| GBP | 840 000.00 | USD | 1 084 682.42 | 12.11.2020 | 1 553.48 | 0.00 |
| USD | 755 173.68 | AUD | 1 060 000.00 | 12.11.2020 | -4 656.73 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte | | | | | 568 820.96 | 0.16 |

| | | |
|---|-----------------------|---------------|
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | 13 870 881.27* | 3.95 |
| Andere Aktiva und Passiva | -490 702.43 | -0.14 |
| Total des Nettovermögens | 350 935 668.05 | 100.00 |

* Zum 30. September 2020 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 490 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 30.9.2020 | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in EUR | | 40 291 679.91 | 49 711 587.98 | 60 973 878.90 |
| Klasse K-1-acc¹ | LU0424172541 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 0.3000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | - | 4 117 654.83 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | - | - | 4 117 654.83 |
| Klasse P-acc | LU0263318890 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 934 004.2440 | 2 406 982.4690 | 2 942 312.0780 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 12.37 | 12.51 | 12.41 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 12.37 | 12.50 | 12.41 |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | LU0263319278 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 241 768.6010 | 1 478 135.7920 | 1 786 056.3110 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 11.53 | 11.69 | 11.64 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 11.53 | 11.68 | 11.64 |
| Klasse Q-acc | LU0424173358 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 8 519.8710 | 11 507.3880 | 14 167.7760 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 120.35 | 120.42 | 118.27 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 120.35 | 120.34 | 118.27 |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | LU0424176021 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 20 746.8210 | 23 757.1570 | 34 814.9590 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 106.01 | 106.36 | 104.83 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 106.01 | 106.29 | 104.83 |

¹ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 13.12.2018 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

Performance

| | Währung | 2019/2020 | 2018/2019 | 2017/2018 |
|-----------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse K-1-acc ¹ | EUR | - | - | 2.8% |
| Klasse P-acc | EUR | -1.0% | 0.7% | 1.8% |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | CHF | -1.3% | 0.3% | 1.3% |
| Klasse Q-acc | EUR | 0.0% | 1.8% | 2.9% |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | CHF | -0.3% | 1.4% | 2.4% |

¹ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 13.12.2018 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Der Beginn des Geschäftsjahres vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 war geprägt von anhaltenden Schlagzeilen über die Brexit-Gespräche und das Handelsdefizit zwischen den USA und China. Die abnehmende Wahrscheinlichkeit eines Worst-Case-Szenarios bei beiden Themen trug dazu bei, die positive Anlegerstimmung gegen Ende 2019 zu unterstützen. Im 1. Quartal 2020 kam es jedoch erneut zu Wirtschafts- und Marktturbulenzen, was die enorme Unsicherheit spiegelt, die der Ausbruch des Coronavirus im Jahr 2020, zuerst in China und dann weltweit, hinsichtlich der Aussichten sowohl für die Wirtschaftstätigkeit als auch für die Unternehmensgewinne geschaffen hat. COVID-19 und die daraus resultierenden staatlichen Massnahmen haben zum wahrscheinlich schärfsten Rückgang des Wirtschaftswachstums in der Geschichte geführt. Seit dem Höhepunkt der Pandemie im Frühjahr wird das Marktgeschehen vom Übergang hin zu einer «neuen Normalität» beherrscht, die durch die Kräfte der technologischen Störungen, der Defizitfinanzierung und weiterer Massnahmen der Zentralbanken vorangetrieben wird. Diese Kräfte trieben die Aktien- und Kreditmärkte während des zweiten und dritten Quartals 2020 weiter nach oben. Gegen Ende des dritten Quartals 2020 geriet die politische Unsicherheit wieder in den Vordergrund. Verschiedene politische Risiken, die von den US-Wahlen über die Beziehungen zwischen den USA und China bis hin zu Brexit reichten, tauchten wieder auf und trugen zur Volatilität an den Märkten bei.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 eine leicht negative Performance in allen Anteilsklassen. Während der Subfonds im ersten Quartal 2020 im Zusammenhang mit den durch den Ausbruch des Coronavirus verursachten Marktturbulenzen in allen Anteilsklassen Rückgänge hinnehmen musste, erholte er sich in den beiden folgenden Quartalen des Jahres 2020. Der bedeutendste Impuls war die Erholung der globalen Aktienmärkte, wobei US-Aktien einige der stärksten Gewinne verzeichneten, während europäische Aktien hinter US-Aktien zurückblieben. Aufgrund der regionalen Ausrichtung des Subfonds war die Beteiligung an der Erholung der Aktienmärkte im Vergleich zu globalen oder US-orientierten Entsprechungen geringer. Nach anfänglichen Verlusten, die durch die Ausweitung der Kreditrisikoprämien verursacht wurden, profitierte der Subfonds von der anschliessenden Erholung und der Verengung der Kreditrisikoprämien in den folgenden zwei Quartalen.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Luxemburg | 69.86 |
| Vereinigte Staaten | 10.79 |
| Australien | 4.07 |
| Kanada | 3.67 |
| Deutschland | 2.46 |
| Italien | 1.61 |
| Total | 92.46 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Anlagefonds | 69.86 |
| Länder- & Zentralregierungen | 21.62 |
| Öffentlich-rechtliche Körperschaften | 0.50 |
| Kantone, Bundesstaaten | 0.48 |
| Total | 92.46 |

Nettovermögensaufstellung

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Aktiva | 30.9.2020 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 35 545 179.99 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 1 708 845.36 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 37 254 025.35 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 2 583 382.69 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 1 099 995.11 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 12 147 550.82 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 887.68 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 50 895.56 |
| Zinsforderungen aus Swaps (Erläuterung 1) | 42 985.05 |
| Sonstige Forderungen | 23 371.01 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1) | 169 842.17 |
| Total Aktiva | 53 372 935.44 |
| Passiva | |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -44 864.17 |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -225 452.53 |
| Kontokorrentkredit | -29 506.89 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit | -5.02 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -12 734 091.94 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -32 701.02 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -1 517.96 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -13 116.00 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -47 334.98 |
| Total Passiva | -13 081 255.53 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 40 291 679.91 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | EUR |
|--|----------------------------|
| Erträge | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 4 436.43 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 232 104.01 |
| Dividenden (Erläuterung 1) | 82 297.48 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 248 904.96 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16) | 15 437.13 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 6 890.23 |
| Total Erträge | 590 070.24 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1) | -14 330.64 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -864 300.00 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -7 617.12 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16) | -6 174.85 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -13 216.18 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -9 552.78 |
| Total Aufwendungen | -915 191.57 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -325 121.33 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 11 710 804.88 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | -59 105.73 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -829 713.93 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 252 116.66 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | -231 203.16 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -256 663.76 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 10 586 234.96 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 10 261 113.63 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -11 392 496.55 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 20 446.00 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | -254 019.08 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | 953 033.67 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | -35 432.02 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -10 708 467.98 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -447 354.35 |

Veränderung des Nettovermögens

| | EUR |
|--|----------------------------|
| | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 49 711 587.98 |
| Zeichnungen | 625 358.56 |
| Rücknahmen | -9 597 912.28 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -8 972 553.72 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -325 121.33 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 10 586 234.96 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -10 708 467.98 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -447 354.35 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 40 291 679.91 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.10.2019-30.9.2020 |
|--|---------------------------|
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 2 406 982.4690 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 35 788.7630 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -508 766.9880 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 934 004.2440 |
| Klasse | (CHF hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 478 135.7920 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 11 889.8960 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -248 257.0870 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 241 768.6010 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 11 507.3880 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0820 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2 987.5990 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 8 519.8710 |
| Klasse | (CHF hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 23 757.1570 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 438.2060 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -3 448.5420 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 20 746.8210 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020

| 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

AUD

| | | | | |
|------------------|--|------------|-------------------|-------------|
| AUD | AUSTRALIA 5.50000% 11-21.04.23 | 150 000.00 | 104 159.64 | 0.26 |
| AUD | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 4.00000% 13-20.04.23 | 150 000.00 | 100 450.13 | 0.25 |
| Total AUD | | | 204 609.77 | 0.51 |

Total Notes, fester Zins

204 609.77 0.51

Anleihen, fester Zins

AUD

| | | | | |
|------------------|---|------------|---------------------|-------------|
| AUD | AUSTRALIA 2.75000% 12-21.04.24 | 525 000.00 | 350 003.08 | 0.87 |
| AUD | AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28 | 185 000.00 | 126 791.16 | 0.31 |
| AUD | AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35 | 240 000.00 | 179 100.89 | 0.44 |
| AUD | AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27 | 255 000.00 | 179 688.30 | 0.45 |
| AUD | AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47 | 160 000.00 | 126 430.14 | 0.31 |
| AUD | AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25 | 255 000.00 | 176 753.43 | 0.44 |
| AUD | QUEENSLAND TREASURY CORP 6.00000% 11-21.07.22 | 155 000.00 | 104 670.07 | 0.26 |
| AUD | QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 4.25000% 12-21.07.23 | 130 000.00 | 88 312.23 | 0.22 |
| AUD | TREASURY CORP OF VICTORIA 6.00000% 03-17.10.22 | 150 000.00 | 102 561.59 | 0.26 |
| Total AUD | | | 1 434 310.89 | 3.56 |

CAD

| | | | | |
|------------------|---|------------|---------------------|-------------|
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 0.75000% 16-01.09.21 | 350 000.00 | 224 593.24 | 0.56 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 0.50000% 16-01.03.22 | 300 000.00 | 192 324.64 | 0.48 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.64 | 155 000.00 | 156 002.69 | 0.39 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.48 | 165 000.00 | 147 645.64 | 0.37 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 14-01.06.25 | 345 000.00 | 239 674.73 | 0.59 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 3.25000% 10-01.06.21 | 350 000.00 | 228 027.62 | 0.57 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 11-01.12.45 | 140 000.00 | 137 647.79 | 0.34 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 01-01.06.33 | 150 000.00 | 154 053.91 | 0.38 |
| Total CAD | | | 1 479 970.26 | 3.68 |

EUR

| | | | | |
|------------------|---|------------|---------------------|-------------|
| EUR | GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 14-15.05.24 | 200 000.00 | 216 504.00 | 0.54 |
| EUR | GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28 | 150 000.00 | 214 595.70 | 0.53 |
| EUR | GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37 | 235 000.00 | 406 467.75 | 1.01 |
| EUR | GERMANY, REPUBLIC OF 2.25000% 11-04.09.21 | 150 000.00 | 154 021.20 | 0.38 |
| EUR | ITALY, REPUBLIC OF BTP 3.75000% 10-01.03.21 | 325 000.00 | 330 619.25 | 0.82 |
| EUR | ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37 | 90 000.00 | 125 104.14 | 0.31 |
| EUR | ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.20000% 17-01.06.27 | 175 000.00 | 194 385.80 | 0.48 |
| Total EUR | | | 1 641 697.84 | 4.07 |

Total Anleihen, fester Zins

4 555 978.99 11.31

Treasury-Notes, fester Zins

USD

| | | | | |
|------------------|--|------------|---------------------|-------------|
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 5.00000% 07-15.05.37 | 190 000.00 | 262 773.54 | 0.65 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 14-15.02.44 | 210 000.00 | 262 186.61 | 0.65 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46 | 77 000.00 | 77 723.72 | 0.19 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-30.09.22 | 465 000.00 | 410 339.10 | 1.02 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 17-15.11.20 | 480 000.00 | 410 149.68 | 1.02 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 14-15.08.24 | 280 000.00 | 258 782.18 | 0.64 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.02.25 | 285 000.00 | 261 656.46 | 0.65 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 14-15.05.24 | 385 000.00 | 355 658.77 | 0.88 |
| Total USD | | | 2 299 270.06 | 5.70 |

Total Treasury-Notes, fester Zins

2 299 270.06 5.70

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

7 059 858.82 17.52

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

| | | | | |
|------------------|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.07.20-21.01.21 | 1 200 000.00 | 1 022 996.91 | 2.54 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 05.12.19-03.12.20 | 1 200 000.00 | 1 023 153.11 | 2.54 |
| Total USD | | | 2 046 150.02 | 5.08 |

Total Treasury-Bills, Nullcoupon

2 046 150.02 5.08

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

2 046 150.02 5.08

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 | 176.00 | 1 916 006.86 | 4.75 |
| USD | UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC | 160.00 | 1 622 217.03 | 4.03 |
| USD | UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC | 279.00 | 3 274 165.46 | 8.13 |
| EUR | UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPPORTUNITY U-X-ACC | 145.00 | 4 038 602.35 | 10.02 |
| USD | UBS (LUX) EQUITY FUND - SMALL CAPS USA (USD) U-X-ACC | 115.00 | 1 026 766.17 | 2.55 |
| USD | UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC | 94.00 | 806 748.70 | 2.00 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation Focus Europe (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC | 113.00 | 3 023 091.37 | 7.50 |
| USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOB OPPORT UNCONST USD-U-X-ACC | 352.00 | 5 262 061.55 | 13.06 |
| USD UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV - GLOBAL EQUITIES (USD) U-X-ACC | 741.00 | 6 496 092.63 | 16.12 |
| EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC | 1.00 | 10 216.22 | 0.03 |
| USD UBS LUX BOND SICAV-CHINA FIXED INCOME (RMB)(USD HGD) U-X-ACC | 77.00 | 672 048.17 | 1.67 |
| Total Luxemburg | | 28 148 016.51 | 69.86 |
| Total Investment Fonds, open end | | 28 148 016.51 | 69.86 |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | 28 148 016.51 | 69.86 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 37 254 025.35 | 92.46 |

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

| | | | |
|---|--------|------------------|-------------|
| EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.20 | -20.00 | -14 940.00 | -0.04 |
| JPY JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 11.12.20 | -13.00 | -4 856.58 | -0.01 |
| AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.20 | 27.00 | 23 863.84 | 0.06 |
| CAD CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.20 | 30.00 | -1 915.26 | -0.01 |
| USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.20 | 16.00 | 2 451.70 | 0.01 |
| USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.12.20 | -37.00 | -5 916.09 | -0.01 |
| USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.20 | 29.00 | 2 145.25 | 0.01 |
| USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.12.20 | 2.00 | -2 944.72 | -0.01 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | -2 111.86 | 0.00 |

Finanzterminkontrakte auf Indizes

| | | | |
|--|--------|-------------------|--------------|
| EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.12.20 | 63.00 | -66 250.00 | -0.16 |
| EUR EURO STOXX SMALL 200 INDEX FUTURE 18.12.20 | 62.00 | -19 270.00 | -0.05 |
| CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.12.20 | -4.00 | 7 648.24 | 0.02 |
| GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 18.12.20 | 9.00 | -17 970.10 | -0.05 |
| SEK OMX 30 INDEX FUTURE 16.10.20 | -15.00 | -4 001.82 | -0.01 |
| USD S&P500 EMINI FUTURE 18.12.20 | 3.00 | 1 087.28 | 0.00 |
| AUD SPI 200 INDEX FUTURES 17.12.20 | -11.00 | 25 090.68 | 0.06 |
| CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.12.20 | -3.00 | 1 363.66 | 0.00 |
| USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.12.20 | 9.00 | 3 743.66 | 0.01 |
| USD RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 18.12.20 | -13.00 | 15 381.83 | 0.04 |
| JPY TOPIX INDX FUTURE 10.12.20 | 6.00 | 10 424.26 | 0.03 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Indizes | | -42 752.31 | -0.11 |

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-44 864.17 -0.11

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

Credit-Default-Swaps*

| | | | |
|--|--------------|-------------------|-------------|
| USD ICE/CDX.NA.IG.35-V1 CDI REC 1.00000% 20-20.12.25 | 735 000.00 | 13 236.94 | 0.03 |
| USD ICE/CDX.NA.HY.35-V1 CDI REC 5.00000% 20-20.12.25 | 4 335 000.00 | 156 605.23 | 0.39 |
| Total Credit-Default-Swaps | | 169 842.17 | 0.42 |

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

169 842.17 0.42

Total Derivative Instrumente

124 978.00 0.31

Devisenterminkontrakte

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

| | | | | | | |
|-----|------------------|-----|------------------|------------|-------------|-------|
| EUR | 24 456.49 | GBP | 22 000.00 | 12.11.2020 | 218.60 | 0.00 |
| EUR | 26 519.57 | AUD | 43 000.00 | 12.11.2020 | 258.86 | 0.00 |
| EUR | 22 190.45 | SEK | 230 000.00 | 12.11.2020 | 285.06 | 0.00 |
| EUR | 24 119 506.12 | USD | 28 539 670.93 | 12.11.2020 | -195 595.31 | -0.49 |
| EUR | 2 938 431.51 | CAD | 4 564 994.39 | 12.11.2020 | 26 244.51 | 0.07 |
| EUR | 2 035 166.81 | CHF | 2 204 932.28 | 12.11.2020 | -12 082.94 | -0.03 |
| EUR | 2 515 839.13 | AUD | 4 090 261.83 | 12.11.2020 | 17 858.53 | 0.04 |
| EUR | 799 005.73 | NZD | 1 415 000.00 | 12.11.2020 | 2 153.29 | 0.01 |
| EUR | 682 760.25 | SEK | 7 089 564.68 | 12.11.2020 | 7 544.33 | 0.02 |
| NOK | 12 769 588.12 | EUR | 1 202 936.99 | 12.11.2020 | -40 085.69 | -0.10 |
| EUR | 577 779.74 | DKK | 4 300 000.00 | 12.11.2020 | 195.93 | 0.00 |
| EUR | 269 301.18 | HKD | 2 470 000.00 | 12.11.2020 | -2 181.75 | -0.01 |
| JPY | 226 800 246.00 | EUR | 1 805 334.57 | 12.11.2020 | 26 682.53 | 0.07 |
| MXN | 24 902 000.00 | EUR | 961 574.63 | 12.11.2020 | -5 265.21 | -0.01 |
| EUR | 1 197 310.88 | GBP | 1 079 999.44 | 12.11.2020 | 7 451.67 | 0.02 |
| USD | 1 155 000.00 | EUR | 970 979.56 | 12.11.2020 | 13 052.18 | 0.03 |
| EUR | 41 098.50 | AUD | 67 000.00 | 12.11.2020 | 180.65 | 0.00 |
| EUR | 196 452.87 | USD | 233 000.00 | 12.11.2020 | -2 057.43 | 0.00 |
| CHF | 16 733 100.00 | EUR | 15 554 103.61 | 19.10.2020 | -20 823.45 | -0.05 |
| ZAR | 15 608 000.00 | AUD | 1 298 390.84 | 12.11.2020 | 256.64 | 0.00 |
| EUR | 31 700.70 | SEK | 330 000.00 | 12.11.2020 | 271.23 | 0.00 |
| USD | 1 987 150.39 | TWD | 56 910 000.00 | 27.11.2020 | 5 112.95 | 0.01 |
| USD | 996 130.26 | KRW | 1 158 370 000.00 | 27.11.2020 | 1 596.17 | 0.00 |
| BRL | 5 001 000.00 | USD | 922 098.28 | 27.11.2020 | -30 812.96 | -0.08 |
| COP | 3 505 307 000.00 | USD | 919 123.43 | 27.11.2020 | -10 545.10 | -0.03 |
| CLP | 830 127 000.00 | USD | 1 075 642.37 | 27.11.2020 | -18 227.89 | -0.04 |
| EUR | 95 920.21 | CHF | 103 300.00 | 19.10.2020 | 27.17 | 0.00 |
| EUR | 378 072.88 | CHF | 408 000.00 | 12.11.2020 | -749.59 | 0.00 |

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation Focus Europe (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR 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

| | | | | | | |
|---|--------------|-----|---------------|------------|----------------------|---------------|
| EUR | 375 979.75 | HKD | 3 390 000.00 | 12.11.2020 | 3 377.67 | 0.01 |
| GBP | 185 000.00 | EUR | 202 116.65 | 12.11.2020 | 1 701.93 | 0.00 |
| AUD | 35 000.00 | EUR | 21 197.37 | 12.11.2020 | 177.62 | 0.00 |
| EUR | 232 946.08 | USD | 272 000.00 | 12.11.2020 | 1 208.73 | 0.00 |
| SEK | 440 000.00 | EUR | 41 558.12 | 12.11.2020 | 347.84 | 0.00 |
| USD | 1 400 000.00 | EUR | 1 201 184.20 | 1.10.2020 | -7 307.08 | -0.02 |
| CHF | 438 000.00 | EUR | 405 967.54 | 12.11.2020 | 709.53 | 0.00 |
| USD | 207 000.00 | EUR | 177 446.16 | 12.11.2020 | -1 087.22 | 0.00 |
| EUR | 108 294.58 | AUD | 179 000.00 | 12.11.2020 | -1 023.25 | 0.00 |
| SEK | 2 330 000.00 | EUR | 220 361.92 | 12.11.2020 | 1 549.18 | 0.00 |
| EUR | 367 915.79 | JPY | 45 300 000.00 | 12.11.2020 | 1 997.43 | 0.01 |
| DKK | 1 350 000.00 | EUR | 181 301.28 | 12.11.2020 | 33.17 | 0.00 |
| GBP | 98 000.00 | EUR | 108 014.09 | 12.11.2020 | -45.33 | 0.00 |
| EUR | 347 187.36 | HKD | 3 140 000.00 | 12.11.2020 | 2 063.31 | 0.01 |
| EUR | 26 548.39 | SEK | 280 000.00 | 12.11.2020 | -119.04 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte | | | | | -225 452.53 | -0.56 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | | | | 3 683 377.80 | 9.14 |
| Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | -29 506.89 | -0.07 |
| Andere Aktiva und Passiva | | | | | -515 741.82 | -1.28 |
| Total des Nettovermögens | | | | | 40 291 679.91 | 100.00 |

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 30.9.2020 | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD | | 177 851 948.52 | 67 639 282.56 | 73 055 691.78 |
| Klasse I-B-acc¹ | LU0421789008 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 108 352.2410 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 106.98 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 106.98 | - | - |
| Klasse I-X-acc | LU0421789263 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 57 331.4070 | 101 146.4200 | 76 418.0930 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 233.28 | 208.74 | 211.93 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 233.28 | 208.74 | 211.93 |
| Klasse P-acc | LU0161942395 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 531 370.4410 | 644 935.3750 | 700 425.8180 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 26.32 | 24.04 | 24.93 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 26.32 | 24.04 | 24.93 |
| Klasse (EUR) P-acc | LU0161942635 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 793 268.8850 | 1 108 254.9810 | 1 378 322.8590 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 24.69 | 24.26 | 23.61 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 24.69 | 24.26 | 23.61 |
| Klasse Q-acc | LU0421788299 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 691.5590 | 1 212.9000 | 1 618.5310 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 147.71 | 133.58 | 137.08 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 147.71 | 133.58 | 137.08 |
| Klasse (EUR) Q-acc | LU1240795606 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 5 061.1310 | 9 851.6960 | 8 598.4080 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 147.99 | 143.95 | 138.65 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 147.99 | 143.95 | 138.65 |
| Klasse U-X-acc³ | LU0421789420 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 11 168.0000 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 10 280.22 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 10 280.22 | - | - |

¹ Erste NAV 9.7.2020

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 25.9.2020

Performance

| | Währung | 2019/2020 | 2018/2019 | 2017/2018 |
|-----------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse I-B-acc ¹ | USD | - | - | - |
| Klasse I-X-acc | USD | 11.8% | -1.5% | 12.1% |
| Klasse P-acc | USD | 9.5% | -3.6% | 9.9% |
| Klasse (EUR) P-acc | EUR | 1.8% | 2.8% | 11.8% |
| Klasse Q-acc | USD | 10.6% | -2.6% | 11.0% |
| Klasse (EUR) Q-acc | EUR | 2.8% | 3.8% | 12.9% |
| Klasse U-X-acc ¹ | USD | - | - | - |

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 globalen Aktienmärkte erzielten im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 eine positive Performance. Das erste Quartal war ein schwieriger Jahresbeginn, da sich das Coronavirus auf fast jeden Winkel der Welt ausbreitete und die Aktienmärkte nach einer der längsten Hausse der Geschichte in eine Baisse stürzte. Zusammen mit dem klaren Wechsel hin zu einem risikolosen Umfeld litt die Performance, was dazu führte, dass zyklische Aktien sich schlechter als defensive Aktien entwickelten. Auf Sektorebene wirkte sich die Übergewichtung zyklischer Sektoren wie Nicht-Basiskonsumgüter und Industriewerte sowie die Untergewichtung defensiver Sektoren wie Versorger negativ aus. Im Gegensatz zum ersten Quartal haben sich Aktien im zweiten und dritten Quartal kontinuierlich erholt, wo Mega-Tech-Aktien die Marktrally anführten und die Performance erheblich steigerten.

Der Subfonds wies im Geschäftsjahr eine positive Performance aus. Besonders stark war die Titelauswahl in den Sektoren Energie, Kommunikation und Immobilien. Umgekehrt wirkte sich die Titelauswahl in der IT am negativsten aus, da die Untergewichtung grosser Technologietitel den Portfolioertrag beeinträchtigte.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 57.50 |
| Grossbritannien | 12.96 |
| Japan | 11.37 |
| Indien | 3.07 |
| Irland | 2.84 |
| Finnland | 2.73 |
| Niederlande | 2.49 |
| Schweiz | 2.43 |
| Schweden | 2.33 |
| Total | 97.72 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|--|--------------|
| Internet, Software & IT-Dienste | 16.87 |
| Elektronik & Halbleiter | 13.31 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 12.90 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 9.93 |
| Banken & Kreditinstitute | 5.72 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 5.67 |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 3.75 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 3.70 |
| Diverse Konsumgüter | 3.33 |
| Fahrzeuge | 2.84 |
| Tabak & alkoholische Getränke | 2.79 |
| Versicherungen | 2.73 |
| Erdöl | 2.41 |
| Gummi & Reifen | 2.32 |
| Gastgewerbe & Freizeit | 2.27 |
| Maschinen & Apparate | 2.22 |
| Nichteisenmetalle | 2.12 |
| Verkehr & Transport | 1.57 |
| Biotechnologie | 1.27 |
| Total | 97.72 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|---|-----------------------|
| Aktiva | 30.9.2020 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 162 816 417.98 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 10 979 579.85 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 173 795 997.83 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 163 075.03 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 7 621 287.61 |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln | 87.45 |
| Forderungen aus Dividenden | 211 070.82 |
| Sonstige Forderungen | 40 910.67 |
| Total Aktiva | 181 832 429.41 |
| Passiva | |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit | -3.20 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -3 850 907.82 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -901.89 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -69 199.70 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -31 509.86 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -8 253.94 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -19 704.48 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -59 468.28 |
| Total Passiva | -3 980 480.89 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 177 851 948.52 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|----------------------------|
| Erträge | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 4 689.57 |
| Dividenden (Erläuterung 1) | 985 785.10 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16) | 53 268.03 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 139 086.58 |
| Total Erträge | 1 182 829.28 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -851 523.79 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -24 646.20 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16) | -21 307.21 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -19 131.51 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -85.84 |
| Total Aufwendungen | -916 694.55 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 266 134.73 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 11 032.13 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 12 418.80 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 86 436.46 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 109 887.39 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 376 022.12 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 7 871 948.27 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 7 871 948.27 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 8 247 970.39 |

Veränderung des Nettovermögens

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 67 639 282.56 |
| Zeichnungen | 139 122 601.40 |
| Rücknahmen | -37 157 905.83 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | 101 964 695.57 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 266 134.73 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 109 887.39 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 7 871 948.27 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 8 247 970.39 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 177 851 948.52 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.10.2019-30.9.2020 |
|--|---------------------|
| Klasse | I-B-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 140 304.6220 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -31 952.3810 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 108 352.2410 |
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 101 146.4200 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 50 150.6380 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -93 965.6510 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 57 331.4070 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 644 935.3750 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 4 013.8490 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -117 578.7830 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 531 370.4410 |
| Klasse | (EUR) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 108 254.9810 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 27 988.6430 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -342 974.7390 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 793 268.8850 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 212.9000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 790.6590 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -312.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 691.5590 |
| Klasse | (EUR) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 9 851.6960 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 5 486.1200 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -10 276.6850 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 5 061.1310 |
| Klasse | U-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 11 168.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 11 168.0000 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020

| 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 | | | |
| Niederlande | | | |
| USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20 | 35 464.00 | 4 426 261.84 | 2.49 |
| Total Niederlande | | 4 426 261.84 | 2.49 |
| Schweden | | | |
| SEK HEXPOL NPV (POST SPLIT) B | 460 930.00 | 4 132 919.83 | 2.33 |
| Total Schweden | | 4 132 919.83 | 2.33 |
| Grossbritannien | | | |
| GBP ARIX BIOSCIENCE ORD GBP0.00001 | 330 788.00 | 476 821.64 | 0.27 |
| GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25 | 138 322.00 | 4 966 799.98 | 2.79 |
| GBP SPECTRIS ORD GBP0.05 | 126 411.00 | 3 982 646.31 | 2.24 |
| EUR UNILEVER EURO.16 | 98 142.00 | 5 926 940.14 | 3.33 |
| Total Grossbritannien | | 15 353 208.07 | 8.63 |
| Vereinigte Staaten | | | |
| USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM | 10 008.00 | 3 276 218.88 | 1.84 |
| USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001 | 23 479.00 | 1 786 282.32 | 1.01 |
| USD MSA SAFETY INC COM NPV | 25 535.00 | 3 426 030.95 | 1.93 |
| USD STRYKER CORP COM USD0.10 | 24 153.00 | 5 032 760.61 | 2.83 |
| USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01 | 20 820.00 | 3 439 880.40 | 1.93 |
| USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A' | 34 055.00 | 4 892 681.85 | 2.75 |
| USD ZENDESK INC COM USD0.01 | 41 369.00 | 4 257 697.48 | 2.39 |
| Total Vereinigte Staaten | | 26 111 552.49 | 14.68 |
| Total Inhaberaktien | | 50 023 942.23 | 28.13 |
| Namensaktien | | | |
| Finnland | | | |
| EUR SAMPO PLC SER'A'NPV | 122 429.00 | 4 851 107.54 | 2.73 |
| Total Finnland | | 4 851 107.54 | 2.73 |
| Indien | | | |
| INR HDFC BANK INR1 | 373 039.00 | 5 453 508.64 | 3.07 |
| Total Indien | | 5 453 508.64 | 3.07 |
| Irland | | | |
| USD APTIV PLC COM USD0.01 | 55 040.00 | 5 046 067.20 | 2.84 |
| Total Irland | | 5 046 067.20 | 2.84 |
| Japan | | | |
| JPY KEYENCE CORP NPV | 12 200.00 | 5 662 427.75 | 3.18 |
| JPY SOFTBANK GROUP CO NPV | 75 600.00 | 4 634 287.88 | 2.61 |
| JPY SONY CORP NPV | 63 200.00 | 4 810 218.90 | 2.70 |
| JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV | 144 400.00 | 5 123 032.31 | 2.88 |
| Total Japan | | 20 229 966.84 | 11.37 |
| Schweiz | | | |
| CHF ALCON AG CHF0.04 | 76 002.00 | 4 326 426.78 | 2.43 |
| Total Schweiz | | 4 326 426.78 | 2.43 |
| Grossbritannien | | | |
| GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945 | 155 479.00 | 3 770 418.98 | 2.12 |
| GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10 | 108 840.00 | 3 939 833.86 | 2.21 |
| Total Grossbritannien | | 7 710 252.84 | 4.33 |
| Vereinigte Staaten | | | |
| USD AMAZON COM INC COM USD0.01 | 3 202.00 | 10 082 233.46 | 5.67 |
| USD AMERIPRISE FINL INC COM | 32 967.00 | 5 080 544.37 | 2.86 |
| USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01 | 144 230.00 | 6 672 079.80 | 3.75 |
| USD DOLLAR TREE INC | 51 590.00 | 4 712 230.60 | 2.65 |
| USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A' | 29 742.00 | 7 789 429.80 | 4.38 |
| USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01 | 33 901.00 | 4 990 566.21 | 2.81 |
| USD HESS CORPORATION COM USD1 | 104 893.00 | 4 293 270.49 | 2.41 |
| USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00 | 151 733.00 | 5 401 694.80 | 3.04 |
| USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10 | 101 809.00 | 4 780 950.64 | 2.69 |
| USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01 | 114 653.00 | 6 586 814.85 | 3.70 |
| USD PPD INC COM USD0.01 | 114 323.00 | 4 228 807.77 | 2.38 |
| USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1 | 74 183.00 | 2 781 862.50 | 1.56 |
| USD VAIL RESORTS INC COM | 18 847.00 | 4 032 692.59 | 2.27 |
| USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3 | 200 830.00 | 4 721 513.30 | 2.65 |
| Total Vereinigte Staaten | | 76 154 691.18 | 42.82 |
| Total Namensaktien | | 123 772 021.02 | 69.59 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 173 795 963.25 | 97.72 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| 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 TIANHE CHEMICALS G USD0.000001 | 2 680 000.00 | 34.58 | 0.00 |
| Total China | | 34.58 | 0.00 |
| Total Inhaberaktien | | 34.58 | 0.00 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 34.58 | 0.00 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 173 795 997.83 | 97.72 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 163 075.03 | 0.09 |
| Andere Aktiva und Passiva | | 3 892 875.66 | 2.19 |
| Total des Nettovermögens | | 177 851 948.52 | 100.00 |

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 30.9.2020 | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|---------------------|----------------|----------------|---------------|
| Nettovermögen in USD | | 110 201 747.48 | 143 118 092.36 | 53 837 294.38 |
| Klasse I-X-acc | LU1564462627 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 18 217.0000 | 30 755.2290 | 37 708.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 116.16 | 118.19 | 110.43 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 115.90 | 118.19 | 110.43 |
| Klasse (EUR hedged) I-X-acc² | LU1918890614 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 1 523.3080 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | 104.66 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | - | 104.66 | - |
| Klasse K-1-acc³ | LU1252257644 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 0.6000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | - | - | 5 899 027.35 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | - | - | 5 899 027.35 |
| Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist⁴ | LU1669356955 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 29 292.5310 | 33 341.5120 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 93.44 | 102.43 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 93.23 | 102.43 | - |
| Klasse P-acc | LU1224425600 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 158 227.1580 | 178 478.4090 | 42 093.6650 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 115.52 | 119.09 | 112.81 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 115.27 | 119.09 | 112.81 |
| Klasse (CHF hedged) P-acc⁵ | LU1450632309 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 281 382.7960 | 324 137.0410 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 102.91 | 108.72 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 102.68 | 108.72 | - |
| Klasse (EUR hedged) P-acc | LU1450629776 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 55 564.3060 | 70 954.0880 | 8 620.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 97.97 | 103.24 | 100.84 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 97.75 | 103.24 | 100.84 |
| Klasse (GBP hedged) P-acc⁴ | LU1918891000 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 28 801.5260 | 29 194.0070 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP | | 99.49 | 104.61 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹ | | 99.27 | 104.61 | - |
| Klasse P-dist⁴ | LU1918889954 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 44 555.8100 | 52 850.8310 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 99.79 | 105.68 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 99.57 | 105.68 | - |
| Klasse (CHF hedged) P-dist⁵ | LU1918890374 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 91 180.6810 | 119 976.1390 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 99.48 | 108.74 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 99.26 | 108.74 | - |
| Klasse (EUR hedged) P-dist⁴ | LU1918890705 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 51 630.9770 | 75 422.9690 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 95.82 | 103.84 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 95.61 | 103.84 | - |
| Klasse (GBP hedged) P-UKdist⁴ | LU1918891182 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 53 600.8370 | 59 786.6950 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP | | 96.70 | 104.61 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹ | | 96.49 | 104.61 | - |
| Klasse P-mdist | LU1224426327 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 113 844.4540 | 221 957.5920 | 368 314.0800 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 88.85 | 96.32 | 95.90 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 88.65 | 96.32 | 95.90 |
| Klasse (HKD) P-mdist | LU1224420122 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 2 027.1310 | 4 083.0410 | 11 698.6130 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in HKD | | 888.09 | 974.03 | 968.04 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹ | | 886.14 | 974.03 | 968.04 |
| Klasse (RMB hedged) P-mdist | LU1224420718 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 3 100.0000 | 3 100.0000 | 3 110.3590 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CNH | | 910.94 | 989.65 | 994.15 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ¹ | | 908.94 | 989.65 | 994.15 |

| | ISIN | 30.9.2020 | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|---------------------|-------------|-------------|-------------|
| Klasse (SGD hedged) P-mdist | LU1224425519 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 21 646.4080 | 37 911.0500 | 45 198.9260 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in SGD | | 87.70 | 95.66 | 95.40 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹ | | 87.51 | 95.66 | 95.40 |
| Klasse Q-acc⁴ | LU1918890028 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 7 861.6690 | 9 146.4050 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 103.36 | 106.00 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 103.13 | 106.00 | - |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc⁴ | LU1918890457 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 5 651.2940 | 5 871.7840 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 98.86 | 103.91 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 98.64 | 103.91 | - |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc⁴ | LU1918890887 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 6 586.0820 | 8 166.6740 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 99.36 | 104.16 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 99.14 | 104.16 | - |
| Klasse Q-dist⁴ | LU1918890291 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 9 428.2550 | 10 097.3750 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 100.33 | 106.00 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 100.11 | 106.00 | - |
| Klasse (CHF hedged) Q-dist⁴ | LU1918890531 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 24 989.7870 | 33 360.0050 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 95.91 | 103.91 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 95.70 | 103.91 | - |
| Klasse (EUR hedged) Q-dist⁴ | LU1918890960 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 2 419.6950 | 2 920.7680 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 96.32 | 104.16 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 96.11 | 104.16 | - |

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 27.2.2019 bis zum 26.2.2020 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc im Umlauf

³ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 18.1.2019 im Umlauf

⁴ Erste NAV 27.2.2019

⁵ Erste NAV 8.1.2019

Performance

| | Währung | 2019/2020 | 2018/2019 | 2017/2018 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse I-X-acc | USD | -1.7% | 7.0% | 4.7% |
| Klasse (EUR hedged) I-X-acc ¹ | EUR | - | - | - |
| Klasse K-1-acc ² | USD | - | - | 3.5% |
| Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist | EUR | -5.3% | - | - |
| Klasse P-acc | USD | -3.2% | 5.6% | 2.9% |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | CHF | -5.6% | - | - |
| Klasse (EUR hedged) P-acc | EUR | -5.3% | 2.4% | - |
| Klasse (GBP hedged) P-acc | GBP | -5.1% | - | - |
| Klasse P-dist | USD | -3.2% | - | - |
| Klasse (CHF hedged) P-dist | CHF | -5.6% | - | - |
| Klasse (EUR hedged) P-dist | EUR | -5.3% | - | - |
| Klasse (GBP hedged) P-UKdist | GBP | -5.1% | - | - |
| Klasse P-mdist | USD | -3.2% | 5.6% | 2.9% |
| Klasse (HKD) P-mdist | HKD | -4.3% | 5.8% | 3.1% |
| Klasse (RMB hedged) P-mdist | CNH | -2.3% | 6.1% | 4.6% |
| Klasse (SGD hedged) P-mdist | SGD | -3.9% | 4.9% | 2.3% |
| Klasse Q-acc | USD | -2.7% | - | - |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | CHF | -5.1% | - | - |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc | EUR | -4.8% | - | - |
| Klasse Q-dist | USD | -2.7% | - | - |
| Klasse (CHF hedged) Q-dist | CHF | -5.1% | - | - |
| Klasse (EUR hedged) Q-dist | EUR | -4.8% | - | - |

¹ 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.

² Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 18.1.2019 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

Im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 kam es in mehreren Märkten zu Turbulenzen, nachdem sich der Optimismus hinsichtlich der nachlassenden geopolitischen Bedenken inmitten der COVID-19-Pandemie schnell verflüchtigt hatte. Im 4. Quartal 2019 stiegen die globalen Aktien- und Anleihenrenditen, als sich die Stimmung aufgrund der Nachricht verbesserte, dass die USA und China ein Handelsabkommen abgeschlossen hatten, während die politische Unsicherheit in Grossbritannien nach den Wahlergebnissen nachliess. Wichtige Aktien erreichten im Allgemeinen im Februar 2020 ihren Höchststand, bevor ein plötzlicher Anstieg der weltweiten COVID-19-Fälle die Märkte erschütterte. Als gegen Ende des 1. Quartals 2020 die Befürchtungen über die globale Nachfrage zunahm, stieg die Volatilität sprunghaft an, da die Aktienkurse immer weiter nachgaben und die Kreditrisikoprämien aufgrund von Solvenzproblemen sprunghaft anstiegen. Zunächst stieg der US-Dollar, bevor rasche Massnahmen der US-Notenbank die Ängste vor einer Dollarknappheit beruhigten und eine Erholung der Risikobereitschaft förderten. Diesem Beispiel folgten die Zentralbanken in aller Welt, indem sie für geldpolitische Anpassungen sorgten, doch entsprechende fiskalische Stimulierungsmassnahmen gaben der Erholung risikoreicherer Anlagen im zweiten Quartal 2020 weiteren Auftrieb. Insbesondere zeigte sich das Umfeld für Technologieaktien konstruktiv, die sich besser als der breitere Markt entwickelten. Im 3. Quartal 2020 setzten sich diese Bewegungen weitgehend fort, als die globale Wirtschaftstätigkeit anzog und der US-Dollar auf den schwächsten Stand seit 2018 fiel.

Der Subfonds entwickelte sich im Laufe des Geschäftsjahres negativ, wobei Aktien den grössten negativen Beitrag leisteten. Die Underperformance bei Aktien war breit abgestützt und überwog letztlich die positiven Beiträge der Allokationen in Anleihen und alternativen Anlagen. Herausragend positiv bei den Anleihen waren US-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating, während bei alternativen Anlagen die Infrastrukturgewinne den Ausschlag gaben.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Luxemburg | 66.43 |
| Grossbritannien | 12.30 |
| Irland | 9.24 |
| Guernsey | 4.71 |
| Australien | 3.27 |
| Jersey | 1.26 |
| Total | 97.21 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Anlagefonds | 88.40 |
| Länder- & Zentralregierungen | 4.81 |
| Immobilien | 4.00 |
| Total | 97.21 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|--|-----------------------|
| Aktiva | 30.9.2020 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 113 214 995.27 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -6 089 703.37 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 107 125 291.90 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 2 193 665.03 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 1 792 329.53 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 585.12 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 50 586.67 |
| Forderungen aus Dividenden | 122 559.42 |
| Sonstige Forderungen | 74 369.35 |
| Total Aktiva | 111 359 387.02 |
| Passiva | |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -110 585.00 |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -887 218.16 |
| Kontokorrentkredit | -3.31 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -57 656.37 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -58 080.68 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -4 610.74 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -39 485.28 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -102 176.70 |
| Total Passiva | -1 157 639.54 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 110 201 747.48 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|----------------------------|
| Erträge | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 7 011.41 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 296 132.78 |
| Dividenden (Erläuterung 1) | 6 942 700.94 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16) | 13 483.27 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 43 630.63 |
| Total Erträge | 7 302 959.03 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -1 599 695.55 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -22 275.55 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16) | -5 393.31 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -37 877.19 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -4 270.90 |
| Total Aufwendungen | -1 669 512.50 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 5 633 446.53 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | -459 509.73 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -890 203.88 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 2 922 156.74 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 197 396.17 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 1 769 839.30 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 7 403 285.83 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -6 731 140.62 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | -261 588.94 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -374 293.57 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -7 367 023.13 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 36 262.70 |

Veränderung des Nettovermögens

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 143 118 092.36 |
| Zeichnungen | 1 680 162.00 |
| Rücknahmen | -32 345 635.19 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -30 665 473.19 |
| Ausbezahlte Dividende | -2 287 134.39 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 5 633 446.53 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 1 769 839.30 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -7 367 023.13 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 36 262.70 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 110 201 747.48 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.10.2019-30.9.2020 |
|--|--------------------------------|
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 30 755.2290 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 700.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -13 238.2290 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 18 217.0000 |
| Klasse | (EUR hedged) I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 523.3080 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 523.3080 |
| 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 | 33 341.5120 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 074.9250 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -5 123.9060 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 29 292.5310 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 178 478.4090 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 047.1490 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -21 298.4000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 158 227.1580 |
| Klasse | (CHF hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 324 137.0410 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 540.2950 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -43 294.5400 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 281 382.7960 |
| Klasse | (EUR hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 70 954.0880 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 199.5590 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -15 589.3410 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 55 564.3060 |
| Klasse | (GBP hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 29 194.0070 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 66.0430 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -458.5240 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 28 801.5260 |
| Klasse | P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 52 850.8310 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 441.5000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -8 736.5210 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 44 555.8100 |
| Klasse | (CHF hedged) P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 119 976.1390 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 140.4090 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -28 935.8670 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 91 180.6810 |
| Klasse | (EUR hedged) P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 75 422.9690 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 19.1160 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -23 811.1080 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 51 630.9770 |
| Klasse | (GBP hedged) P-UKdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 59 786.6950 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 16.9200 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -6 202.7780 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 53 600.8370 |
| Klasse | P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 221 957.5920 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 12 469.4340 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -120 582.5720 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 113 844.4540 |

| | |
|--|-----------------------------|
| Klasse | (HKD) P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 4 083.0410 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2 055.9100 |
| 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 | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 3 100.0000 |
| Klasse | (SGD hedged) P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 37 911.0500 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -16 264.6420 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 21 646.4080 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 9 146.4050 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 284.7360 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 7 861.6690 |
| Klasse | (CHF hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 5 871.7840 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -220.4900 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 5 651.2940 |
| Klasse | (EUR hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 8 166.6740 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 103.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 683.5920 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 6 586.0820 |
| Klasse | Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 10 097.3750 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -669.1200 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 9 428.2550 |
| Klasse | (CHF hedged) Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 33 360.0050 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 903.0820 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -9 273.3000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 24 989.7870 |
| Klasse | (EUR hedged) Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 2 920.7680 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -501.0730 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 2 419.6950 |

Jährliche Ausschüttung¹

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | | | | | |
|--------------------------------------|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|--|
| – Global Multi Income (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie | |
| P-dist | 13.12.2019 | 18.12.2019 | USD | 2.87 | |
| (CHF hedged) P-dist | 13.12.2019 | 18.12.2019 | CHF | 3.70 | |
| (EUR hedged) P-dist | 13.12.2019 | 18.12.2019 | EUR | 2.92 | |
| (GBP hedged) P-UKdist | 15.10.2019 | 18.10.2019 | GBP | 2.92 | |
| Q-dist | 13.12.2019 | 18.12.2019 | USD | 3.19 | |
| (CHF hedged) Q-dist | 13.12.2019 | 18.12.2019 | CHF | 3.17 | |
| (EUR hedged) Q-dist | 13.12.2019 | 18.12.2019 | EUR | 3.25 | |

Vierteljährliche Ausschüttung¹

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | | | | | |
|--------------------------------------|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|--|
| – Global Multi Income (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie | |
| (EUR hedged) P-4%-qdist | 10.10.2019 | 15.10.2019 | EUR | 1.02 | |
| (EUR hedged) P-4%-qdist | 10.1.2020 | 15.1.2020 | EUR | 1.03 | |
| (EUR hedged) P-4%-qdist | 14.4.2020 | 17.4.2020 | EUR | 0.86 | |
| (EUR hedged) P-4%-qdist | 10.7.2020 | 15.7.2020 | EUR | 0.92 | |

¹ Siehe Erläuterung 5

Monatliche Ausschüttung¹

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | | | | | |
|-------------------------------|------------|------------|---------|------------------|------|
| – Global Multi Income (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie | |
| P-mdist | 15.10.2019 | 18.10.2019 | USD | | 0.40 |
| P-mdist | 15.11.2019 | 20.11.2019 | USD | | 0.40 |
| P-mdist | 16.12.2019 | 19.12.2019 | USD | | 0.40 |
| P-mdist | 15.1.2020 | 21.1.2020 | USD | | 0.41 |
| P-mdist | 17.2.2020 | 20.2.2020 | USD | | 0.41 |
| P-mdist | 16.3.2020 | 19.3.2020 | USD | | 0.39 |
| P-mdist | 15.4.2020 | 20.4.2020 | USD | | 0.34 |
| P-mdist | 15.5.2020 | 20.5.2020 | USD | | 0.36 |
| P-mdist | 15.6.2020 | 18.6.2020 | USD | | 0.36 |
| P-mdist | 15.7.2020 | 20.7.2020 | USD | | 0.37 |
| P-mdist | 17.8.2020 | 20.8.2020 | USD | | 0.37 |
| P-mdist | 15.9.2020 | 18.9.2020 | USD | | 0.37 |
| (HKD) P-mdist | 15.10.2019 | 18.10.2019 | HKD | | 4.06 |
| (HKD) P-mdist | 15.11.2019 | 20.11.2019 | HKD | | 4.05 |
| (HKD) P-mdist | 16.12.2019 | 19.12.2019 | HKD | | 4.09 |
| (HKD) P-mdist | 15.1.2020 | 20.1.2020 | HKD | | 4.11 |
| (HKD) P-mdist | 17.2.2020 | 20.2.2020 | HKD | | 4.08 |
| (HKD) P-mdist | 16.3.2020 | 19.3.2020 | HKD | | 3.91 |
| (HKD) P-mdist | 15.4.2020 | 20.4.2020 | HKD | | 3.40 |
| (HKD) P-mdist | 15.5.2020 | 20.5.2020 | HKD | | 3.57 |
| (HKD) P-mdist | 15.6.2020 | 18.6.2020 | HKD | | 3.61 |
| (HKD) P-mdist | 15.7.2020 | 20.7.2020 | HKD | | 3.65 |
| (HKD) P-mdist | 17.8.2020 | 20.8.2020 | HKD | | 3.75 |
| (HKD) P-mdist | 15.9.2020 | 18.9.2020 | HKD | | 3.80 |
| (RMB hedged) P-mdist | 15.10.2019 | 18.10.2019 | CNH | | 4.95 |
| (RMB hedged) P-mdist | 15.11.2019 | 20.11.2019 | CNH | | 4.94 |
| (RMB hedged) P-mdist | 16.12.2019 | 19.12.2019 | CNH | | 4.99 |
| (RMB hedged) P-mdist | 15.1.2020 | 20.1.2020 | CNH | | 5.04 |
| (RMB hedged) P-mdist | 17.2.2020 | 20.2.2020 | CNH | | 5.02 |
| (RMB hedged) P-mdist | 16.3.2020 | 19.3.2020 | CNH | | 4.79 |
| (RMB hedged) P-mdist | 15.4.2020 | 20.4.2020 | CNH | | 3.52 |
| (RMB hedged) P-mdist | 15.5.2020 | 20.5.2020 | CNH | | 4.06 |
| (RMB hedged) P-mdist | 15.6.2020 | 18.6.2020 | CNH | | 4.12 |
| (RMB hedged) P-mdist | 15.7.2020 | 20.7.2020 | CNH | | 5.27 |
| (RMB hedged) P-mdist | 17.8.2020 | 20.8.2020 | CNH | | 5.41 |
| (RMB hedged) P-mdist | 15.9.2020 | 18.9.2020 | CNH | | 5.47 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.10.2019 | 18.10.2019 | SGD | | 0.36 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.11.2019 | 20.11.2019 | SGD | | 0.36 |
| (SGD hedged) P-mdist | 16.12.2019 | 19.12.2019 | SGD | | 0.36 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.1.2020 | 20.1.2020 | SGD | | 0.37 |
| (SGD hedged) P-mdist | 17.2.2020 | 20.2.2020 | SGD | | 0.37 |
| (SGD hedged) P-mdist | 16.3.2020 | 19.3.2020 | SGD | | 0.35 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.4.2020 | 20.4.2020 | SGD | | 0.34 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.5.2020 | 20.5.2020 | SGD | | 0.37 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.6.2020 | 18.6.2020 | SGD | | 0.38 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.7.2020 | 20.7.2020 | SGD | | 0.37 |
| (SGD hedged) P-mdist | 17.8.2020 | 20.8.2020 | SGD | | 0.38 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.9.2020 | 18.9.2020 | SGD | | 0.38 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020

| 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 | 1 818 659.33 | 1.65 |
| Total Grossbritannien | | | 1 818 659.33 | 1.65 |

Total Inhaberaktien

1 818 659.33 **1.65**

Namensaktien

Guernsey

| | | | | |
|-----------------------|----------------------------|------------|---------------------|-------------|
| GBP | HIPGNOSIS SONGS FU ORD NPV | 933 200.00 | 1 411 535.92 | 1.28 |
| Total Guernsey | | | 1 411 535.92 | 1.28 |

Grossbritannien

| | | | | |
|------------------------------|--------------------------------|--------------|---------------------|-------------|
| GBP | SDCL ENERGY EFFICI ORD GBPO.01 | 1 805 000.00 | 2 531 851.84 | 2.30 |
| GBP | TARGET HLHCARE RE ORD GBPO.01 | 1 905 000.00 | 2 585 923.20 | 2.35 |
| Total Grossbritannien | | | 5 117 775.04 | 4.65 |

Total Namensaktien

6 529 310.96 **5.93**

Investment Fonds, closed end

Guernsey

| | | | | |
|-----------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| GBP | INTERNATIONAL PUBLIC PARTNERSHIPS LTD-GBP-DISTRIBUTIVE | 1 318 500.00 | 2 751 154.68 | 2.50 |
| GBP | UK MORTGAGES LTD-DISTRIBUTIVE | 1 284 380.00 | 1 029 476.81 | 0.93 |
| Total Guernsey | | | 3 780 631.49 | 3.43 |

Jersey

| | | | | |
|---------------------|--|------------|---------------------|-------------|
| GBP | 3I INFRASTRUCTURE PLC-GBP-DISTRIBUTION | 371 390.00 | 1 389 985.01 | 1.26 |
| Total Jersey | | | 1 389 985.01 | 1.26 |

Luxemburg

| | | | | |
|------------------------|---|------------|-------------------|-------------|
| GBP | BILFINGER BERGER GLOBAL INFRASTRUCTURE SICAV S.A. | 207 500.00 | 462 473.34 | 0.42 |
| Total Luxemburg | | | 462 473.34 | 0.42 |

Grossbritannien

| | | | | |
|------------------------------|---|--------------|---------------------|-------------|
| GBP | SEQUOIA ECONOMIC INFRASTRUCTURE INCOME FUND LTD-I | 1 663 700.00 | 2 245 467.94 | 2.04 |
| Total Grossbritannien | | | 2 245 467.94 | 2.04 |

Total Investment Fonds, closed end

7 878 557.78 **7.15**

Anleihen, fester Zins

AUD

| | | | | |
|------------------|--------------------------------------|--------------|---------------------|-------------|
| AUD | AUSTRALIA-REG-S 3.75000% 14-21.04.37 | 3 667 000.00 | 3 606 268.39 | 3.27 |
| Total AUD | | | 3 606 268.39 | 3.27 |

GBP

| | | | | |
|------------------|--|------------|---------------------|-------------|
| GBP | UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25000% 12-22.01.44 | 856 000.00 | 1 697 514.46 | 1.54 |
| Total GBP | | | 1 697 514.46 | 1.54 |

Total Anleihen, fester Zins

5 303 782.85 **4.81**

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

21 530 310.92 **19.54**

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 MARKIT IBOXX USD CORPORATE BOND | 8 581.00 | 1 102 486.88 | 1.00 |
| USD | SPDR BBG BARCLAYS 10+ YEAR US CORPORATE BOND UCITS ETF | 149 867.00 | 5 636 497.87 | 5.12 |
| USD | XTRACKERS USD HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF-1D-USD DIST | 236 815.00 | 3 440 921.95 | 3.12 |
| Total Irland | | | 10 179 906.70 | 9.24 |

Luxemburg

| | | | | |
|------------------------|--|------------|----------------------|--------------|
| CNY | UBS (LUX) BD SICAV-CHINA FIXED INCOME (RMB) U-X-UKDIST-MDIST | 151.00 | 2 222 325.97 | 2.02 |
| EUR | UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) U-X-UKDIST-MDIST | 257.00 | 2 886 634.38 | 2.62 |
| USD | UBS (LUX) BOND FUND - FULL CYCLE ASIAN BOND (USD) U-X-UKDIST | 529.99 | 5 741 550.57 | 5.21 |
| USD | UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST | 99 527.00 | 9 625 256.17 | 8.73 |
| USD | UBS (LUX) BOND SICAV - FLOATING RATE INCOME (USD) U-X-UKDIST | 398.00 | 3 751 548.00 | 3.41 |
| USD | UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) U-X-UKDIST-MDIST | 410.00 | 4 035 535.70 | 3.66 |
| USD | UBS (LUX) EMERGING ECO FUND - GLO BDS (USD) U-X-UKDIST-MDIST | 1 096.18 | 10 954 966.93 | 9.94 |
| USD | UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL INCOME (USD) U-X-UKDIST-MDIST | 1 969.96 | 16 279 762.80 | 14.77 |
| USD | UBS (LUX) EQUITY SICAV - US INCOME (USD) U-X-UKDIST-MDIST | 926.90 | 10 004 810.30 | 9.08 |
| EUR | UBS (LUX) EQUITY SICAV-EURO CON INC (EUR) U-X-UKDIST-MDIST | 603.05 | 5 590 250.36 | 5.07 |
| USD | XTRACKERS II USD EME MARKETS BOND UCITS ETF-SHS 2D DIST | 111 152.00 | 1 650 051.44 | 1.50 |
| Total Luxemburg | | | 72 742 692.62 | 66.01 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| Grossbritannien | | | |
| GBP UBS INVESTMENT FUNDS ICVC- UK EQUITY INCOME FUND-K-DIST | 3 663.35 | 2 672 381.66 | 2.42 |
| Total Grossbritannien | | 2 672 381.66 | 2.42 |
| Total Investment Fonds, open end | | 85 594 980.98 | 77.67 |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | 85 594 980.98 | 77.67 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 107 125 291.90 | 97.21 |

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

| | | | |
|---|--------|-------------------|--------------|
| EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.20 | -47.00 | -68 553.12 | -0.06 |
| AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.20 | 104.00 | 135 433.12 | 0.12 |
| CAD CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.20 | 27.00 | -808.53 | 0.00 |
| USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.12.20 | -79.00 | 4 937.50 | 0.00 |
| USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.12.20 | 23.00 | -100 984.38 | -0.09 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | -29 975.41 | -0.03 |

Finanzterminkontrakte auf Indizes

| | | | |
|--|--------|-------------------|--------------|
| EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.12.20 | 38.00 | -53 918.45 | -0.05 |
| USD S&P500 EMINI FUTURE 18.12.20 | 12.00 | 13 050.00 | 0.01 |
| USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.12.20 | 110.00 | -58 930.00 | -0.05 |
| JPY TOPIX INDX FUTURE 10.12.20 | 9.00 | 19 188.86 | 0.02 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Indizes | | -80 609.59 | -0.07 |

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden -110 585.00 -0.10

Total Derivative Instrumente -110 585.00 -0.10

Devisenterminkontrakte

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

| | | | | |
|-------------------------------------|--------------------|------------|--------------------|--------------|
| USD 2 442 514.05 | CNY 16 730 000.00 | 19.10.2020 | -20 449.33 | -0.02 |
| BRL 5 960 000.00 | USD 1 129 750.73 | 19.10.2020 | -72 743.84 | -0.07 |
| MXN 47 990 000.00 | USD 2 268 769.74 | 19.10.2020 | -98 835.77 | -0.09 |
| JPY 574 000 000.00 | USD 5 458 220.46 | 19.10.2020 | -18 107.62 | -0.02 |
| USD 5 752 633.86 | AUD 7 850 000.00 | 19.10.2020 | 125 997.90 | 0.12 |
| USD 3 244 510.08 | THB 101 060 000.00 | 19.10.2020 | 55 375.53 | 0.05 |
| NOK 30 540 000.00 | USD 3 397 884.61 | 19.10.2020 | -133 839.70 | -0.12 |
| USD 21 187 725.47 | GBP 16 430 000.00 | 19.10.2020 | -54 607.14 | -0.05 |
| ZAR 37 870 000.00 | USD 2 300 417.66 | 19.10.2020 | -34 307.22 | -0.03 |
| SGD 1 901 500.00 | USD 1 400 582.40 | 19.10.2020 | -7 626.63 | -0.01 |
| GBP 8 033 800.00 | USD 10 360 191.65 | 19.10.2020 | 26 701.34 | 0.02 |
| EUR 14 154 200.00 | USD 16 808 636.21 | 19.10.2020 | -205 452.84 | -0.19 |
| CHF 41 324 900.00 | USD 45 620 327.56 | 19.10.2020 | -621 146.63 | -0.56 |
| USD 497 626.74 | CAD 655 000.00 | 19.10.2020 | 7 241.10 | 0.01 |
| USD 12 457 263.13 | EUR 10 490 000.00 | 19.10.2020 | 152 265.78 | 0.14 |
| CNH 2 832 000.00 | USD 418 225.52 | 19.10.2020 | -1 383.40 | 0.00 |
| USD 168 829.32 | AUD 230 000.00 | 19.10.2020 | 3 972.47 | 0.00 |
| USD 2 956.46 | CNH 20 000.00 | 19.10.2020 | 12.66 | 0.00 |
| USD 319 952.59 | CHF 290 900.00 | 19.10.2020 | 3 188.08 | 0.00 |
| USD 167 022.40 | EUR 142 600.00 | 19.10.2020 | -250.49 | 0.00 |
| USD 256 216.56 | CHF 236 200.00 | 19.10.2020 | -984.46 | 0.00 |
| USD 7 808.92 | SGD 10 700.00 | 19.10.2020 | -29.43 | 0.00 |
| GBP 385 000.00 | USD 489 974.68 | 19.10.2020 | 7 791.48 | 0.01 |
| Total Devisenterminkontrakte | | | -887 218.16 | -0.81 |

| | | |
|---|-----------------------|---------------|
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | 3 985 994.56 | 3.62 |
| Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten | -3.31 | 0.00 |
| Andere Aktiva und Passiva | 88 267.49 | 0.08 |
| Total des Nettovermögens | 110 201 747.48 | 100.00 |

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

Wichtigste Daten

| | ISIN | 30.9.2020 | 30.9.2019 |
|---|---------------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in EUR | | 10 414 465.11 | 10 955 926.66 |
| Klasse I-X-acc¹ | LU1877492717 | | |
| Aktien im Umlauf | | 99 000.0000 | 99 000.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 103.82 | 109.77 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 103.82 | 109.77 |
| Klasse P-acc¹ | LU1877492550 | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 014.4400 | 100.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 101.69 | 108.77 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 101.69 | 108.77 |
| Klasse Q-acc¹ | LU1877492634 | | |
| Aktien im Umlauf | | 327.1470 | 714.1810 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 102.55 | 109.16 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 102.55 | 109.16 |

¹ Erste NAV 14.12.2018

² Siehe Erläuterung 1

Performance

| | Währung | 2019/2020 | 2018/2019 |
|----------------|---------|-----------|-----------|
| Klasse I-X-acc | EUR | -5.4% | - |
| Klasse P-acc | EUR | -6.5% | - |
| Klasse Q-acc | EUR | -6.1% | - |

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Der Beginn des Geschäftsjahres vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 war geprägt von anhaltenden Schlagzeilen über die Brexit-Gespräche und das Handelsdefizit zwischen den USA und China. Die abnehmende Wahrscheinlichkeit eines Worst-Case-Szenarios bei beiden Themen trug dazu bei, die positive Anlegerstimmung gegen Ende 2019 zu unterstützen. Im 1. Quartal 2020 kam es jedoch erneut zu Wirtschafts- und Marktturbulenzen, was die enorme Unsicherheit spiegelt, die der Ausbruch des Coronavirus im Jahr 2020, zuerst in China und dann weltweit, hinsichtlich der Aussichten sowohl für die Wirtschaftstätigkeit als auch für die Unternehmensgewinne geschaffen hat. COVID-19 und die daraus resultierenden staatlichen Massnahmen haben zum wahrscheinlich schärfsten Rückgang des Wirtschaftswachstums in der Geschichte geführt. Seit dem Höhepunkt der Pandemie im Frühjahr wird das Marktgeschehen vom Übergang hin zu einer «neuen Normalität» beherrscht, die durch die Kräfte der technologischen Störungen, der Defizitfinanzierung und weiterer Massnahmen der Zentralbanken vorangetrieben wird. Diese Kräfte trieben die Aktien- und Kreditmärkte während des zweiten und dritten Quartals 2020 weiter nach oben. Gegen Ende des dritten Quartals 2020 geriet die politische Unsicherheit wieder in den Vordergrund. Verschiedene politische Risiken, die von den US-Wahlen über die Beziehungen zwischen den USA und China bis hin zu Brexit reichten, tauchten wieder auf und trugen zur Volatilität an den Märkten bei.

Der Subfonds erwirtschaftete im Laufe des Geschäftsjahres negative Renditen, erreichte jedoch sein Ziel im ersten Quartal 2020, schwere Verluste in Zeiten hoher Marktvolatilität zu mindern. Die systematische, regelbasierte Risikoüberlagerung des Subfonds führte zu einer geringen Allokation in Risikoanlagen, die durch den Anstieg der Marktvolatilität und sein Ziel, die Wahrscheinlichkeit erheblicher absoluter Verluste zu verringern, verursacht wurde. Daher war der Subfonds nicht in der Lage, von der anschliessenden Erholung im zweiten und dritten Quartal 2020 in vollem Umfang zu profitieren, was im Laufe des Geschäftsjahres zu einem negativen Renditebeitrag der meisten Anteilklassen mit Ausnahme von Staatsanleihen führte.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Deutschland | 64.52 |
| Irland | 19.61 |
| Luxemburg | 6.06 |
| Vereinigte Staaten | 0.05 |
| Total | 90.24 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Länder- & Zentralregierungen | 64.51 |
| Anlagefonds | 24.72 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 0.96 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 0.05 |
| Total | 90.24 |

Nettovermögensaufstellung

| | EUR |
|---|----------------------|
| Aktiva | 30.9.2020 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 9 441 222.67 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -43 271.85 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 9 397 950.82 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 1 009 466.91 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 5 974.89 |
| Forderungen aus Dividenden | 1 773.88 |
| Sonstige Forderungen | 19 765.35 |
| Total Aktiva | 10 434 931.85 |
| Passiva | |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Optionen, futures-styled (Erläuterung 1) | -5 809.84 |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -771.76 |
| Kontokorrentkredit | -2 695.44 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -172.22 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -7 495.61 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -55.51 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -257.42 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -3 208.94 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -3 521.87 |
| Total Passiva | -20 466.74 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 10 414 465.11 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | EUR |
|--|----------------------------|
| Erträge | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 1 169.47 |
| Dividenden (Erläuterung 1) | 43 001.16 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16) | 14 729.45 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 21.99 |
| Total Erträge | 58 922.07 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -988.99 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -1 011.46 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16) | -5 891.78 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -3 208.94 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -1 057.61 |
| Total Aufwendungen | -12 158.78 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 46 763.29 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 316 849.32 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen | -1 902.10 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | -19 012.79 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -219 627.89 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen, futures-styled | -10.79 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 13 521.67 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -34 124.61 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 55 692.81 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 102 456.10 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -721 157.18 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen | -6 752.25 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | -21 951.47 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | 31 947.05 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen, futures-styled | -5 809.84 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | 23 256.90 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -700 466.79 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -598 010.69 |

Veränderung des Nettovermögens

| | EUR |
|--|----------------------------|
| | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 10 955 926.66 |
| Zeichnungen | 135 453.48 |
| Rücknahmen | -78 904.34 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | 56 549.14 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 46 763.29 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 55 692.81 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -700 466.79 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -598 010.69 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 10 414 465.11 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.10.2019-30.9.2020 |
|--|---------------------|
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 99 000.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 99 000.0000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 100.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 914.4400 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 014.4400 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 714.1810 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 366.4210 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -753.4550 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 327.1470 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020

| 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

Zertifikate auf Rohstoffe

| Irland | | | | |
|---------------------|----------------------------------|----------|------------------|-------------|
| GBP | ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP | 3 157,00 | 99 924,21 | 0,96 |
| Total Irland | | | 99 924,21 | 0,96 |

Total Zertifikate auf Rohstoffe

99 924,21 **0,96**

Anleihen, Nullcoupon

EUR

| | | | | |
|------------------|---|--------------|---------------------|--------------|
| EUR | GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 18-11.12.20 | 970 000,00 | 971 067,00 | 9,32 |
| EUR | GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 19-12.03.21 | 970 000,00 | 972 613,18 | 9,34 |
| EUR | GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 19-11.06.21 | 970 000,00 | 974 365,00 | 9,36 |
| EUR | GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 19-10.09.21 | 960 000,00 | 965 788,80 | 9,27 |
| EUR | GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 19-10.12.21 | 1 560 000,00 | 1 572 573,60 | 15,10 |
| EUR | GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 20-11.03.22 | 1 250 000,00 | 1 262 137,50 | 12,12 |
| Total EUR | | | 6 718 545,08 | 64,51 |

Total Anleihen, Nullcoupon

6 718 545,08 **64,51**

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

6 818 469,29 **65,47**

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 CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS USD-ACC-ETF | 4 156,00 | 106 075,20 | 1,02 |
| GBP | ISHARES CORE MSCI EUROPE UCITS ETF EUR ACC | 1 901,00 | 93 675,99 | 0,90 |
| EUR | ISHARES EURO CORP BOND LARGE CAP UCITS ETF-EUR | 321,00 | 44 883,83 | 0,43 |
| GBP | ISHARES GBP CORPORATE BOND UCITS ETF | 428,00 | 73 174,96 | 0,71 |
| USD | ISHARES III PLC - ISHARES CAP EM MKT LOC GOV BD USD UCITS ET | 6 805,00 | 318 822,07 | 3,06 |
| USD | ISHARES MARKIT IBOXX USD CORPORATE BOND | 1 694,00 | 185 601,09 | 1,78 |
| GBP | ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF ACC | 642,00 | 24 489,17 | 0,24 |
| USD | ISHARES VII PLC - ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF (USD)-ACC | 634,00 | 183 498,57 | 1,76 |
| EUR | UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST | 92,04 | 912 484,86 | 8,76 |
| Total Irland | | | 1 942 705,74 | 18,66 |

Luxemburg

| | | | | |
|------------------------|--|----------|-------------------|-------------|
| EUR | X-TRACKRS II SICAV- GLOB INFLATION-L 1CC | 2 536,00 | 631 210,40 | 6,06 |
| Total Luxemburg | | | 631 210,40 | 6,06 |

Total Investment Fonds, open end

2 573 916,14 **24,72**

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

2 573 916,14 **24,72**

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

EUR

| | | | | |
|------------------|--|-------|---------------|-------------|
| EUR | EURO STOXX 50 INDEX CALL 3450.00000 16.10.20 | 10,00 | 210,00 | 0,00 |
| Total EUR | | | 210,00 | 0,00 |

USD

| | | | | |
|------------------|--|------|-----------------|-------------|
| USD | S&P 500 INDEX CALL 3350.00000 16.10.20 | 1,00 | 5 355,39 | 0,05 |
| Total USD | | | 5 355,39 | 0,05 |

Total Optionen auf Indizes, klassisch

5 565,39 **0,05**

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

5 565,39 **0,05**

Total des Wertpapierbestandes

9 397 950,82 **90,24**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, futures-styled

| | | | | |
|---|---|------|------------------|--------------|
| HKD | HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX CALL 10700.00000 29.10.20 | 6,00 | -5 809,84 | -0,06 |
| Total Optionen auf Indizes, futures-styled | | | -5 809,84 | -0,06 |

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-5 809,84 **-0,06**

Total Derivative Instrumente

-5 809,84 **-0,06**

| 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

| | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|--------------|------------|----------------|--------------|
| EUR | 81 069.31 | USD | 92 100.00 | 16.10.2020 | 2 552.45 | 0.02 |
| EUR | 74 200.00 | GBP | 67 430.32 | 16.10.2020 | -122.56 | 0.00 |
| EUR | 410 200.00 | USD | 483 844.31 | 16.10.2020 | -2 285.72 | -0.02 |
| EUR | 44 900.00 | JPY | 5 555 054.00 | 16.10.2020 | 16.92 | 0.00 |
| USD | 152 600.00 | EUR | 131 027.01 | 16.10.2020 | -932.85 | -0.01 |
| Total Devisenterminkontrakte | | | | | -771.76 | -0.01 |

| | | |
|---|----------------------|---------------|
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | 1 015 441.80 | 9.75 |
| Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten | -2 695.44 | -0.03 |
| Andere Aktiva und Passiva | 10 349.53 | 0.11 |
| Total des Nettovermögens | 10 414 465.11 | 100.00 |

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 30.9.2020 | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|---------------------|---------------|---------------|--------------|
| Nettovermögen in USD | | 11 133 037.75 | 10 608 089.67 | 9 451 726.39 |
| Klasse I-X-acc | LU1732779621 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 105 847.6840 | 95 542.7460 | 94 000.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 104.93 | 110.73 | 100.34 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 104.93 | 110.73 | 100.34 |
| Klasse P-acc | LU1732779464 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 110.0000 | 110.0000 | 100.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 102.43 | 109.33 | 100.21 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 102.43 | 109.33 | 100.21 |
| Klasse Q-acc | LU1732779548 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 150.0000 | 150.0000 | 100.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 103.18 | 109.63 | 100.03 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 103.18 | 109.63 | 100.03 |

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

| | Währung | 2019/2020 | 2018/2019 | 2018 |
|----------------|---------|-----------|-----------|------|
| Klasse I-X-acc | USD | -5.2% | 10.4% | - |
| Klasse P-acc | USD | -6.3% | 9.1% | - |
| Klasse Q-acc | USD | -5.9% | 9.6% | - |

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

Der Beginn des Geschäftsjahres vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 war geprägt von anhaltenden Schlagzeilen über die Brexit-Gespräche und das Handelsdefizit zwischen den USA und China. Die abnehmende Wahrscheinlichkeit eines Worst-Case-Szenarios bei beiden Themen trug dazu bei, die positive Anlegerstimmung gegen Ende 2019 zu unterstützen. Im 1. Quartal 2020 kam es jedoch erneut zu Wirtschafts- und Marktturbulenzen, was die enorme Unsicherheit spiegelt, die der Ausbruch des Coronavirus im Jahr 2020, zuerst in China und dann weltweit, hinsichtlich der Aussichten sowohl für die Wirtschaftstätigkeit als auch für die Unternehmensgewinne geschaffen hat. COVID-19 und die daraus resultierenden staatlichen Massnahmen haben zum wahrscheinlich schärfsten Rückgang des Wirtschaftswachstums in der Geschichte geführt. Seit dem Höhepunkt der Pandemie im Frühjahr wird das Marktgeschehen vom Übergang hin zu einer «neuen Normalität» beherrscht, die durch die Kräfte der technologischen Störungen, der Defizitfinanzierung und weiterer Massnahmen der Zentralbanken vorangetrieben wird. Diese Kräfte trieben die Aktien- und Kreditmärkte während des zweiten und dritten Quartals 2020 weiter nach oben. Gegen Ende des dritten Quartals 2020 geriet die politische Unsicherheit wieder in den Vordergrund. Verschiedene politische Risiken, die von den US-Wahlen über die Beziehungen zwischen den USA und China bis hin zu Brexit reichten, tauchten wieder auf und trugen zur Volatilität an den Märkten bei.

Der Subfonds erwirtschaftete im Laufe des Geschäftsjahres negative Renditen, erreichte jedoch sein Ziel im ersten Quartal 2020, schwere Verluste in Zeiten hoher Marktvolatilität zu mindern. Die systematische, regelbasierte Risikoüberlagerung des Subfonds führte zu einer geringen Allokation in Risikoanlagen, die durch den Anstieg der Marktvolatilität und sein Ziel, die Wahrscheinlichkeit erheblicher absoluter Verluste zu verringern, verursacht wurde. Daher war der Subfonds nicht in der Lage, von der anschließenden Erholung im zweiten und dritten Quartal 2020 in vollem Umfang zu profitieren, was im Laufe des Geschäftsjahres zu einem negativen Renditebeitrag der meisten Anteilsklassen mit Ausnahme von Staatsanleihen führte.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Vereinigte Staaten | 66.50 |
| Irland | 16.98 |
| Luxemburg | 5.58 |
| Total | 89.06 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Länder- & Zentralregierungen | 66.45 |
| Anlagefonds | 21.67 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 0.88 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 0.06 |
| Total | 89.06 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Asset Defensive Growth (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|---|----------------------|
| Aktiva | 30.9.2020 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 9 918 316.19 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -3 695.52 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 9 914 620.67 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 1 198 204.54 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 5 838.71 |
| Forderungen aus Dividenden | 1 805.94 |
| Sonstige Forderungen | 19 049.17 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 3 116.08 |
| Total Aktiva | 11 142 635.11 |
| Passiva | |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Optionen, futures-styled (Erläuterung 1) | -5 677.42 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -9.18 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -265.34 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -3 645.42 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -3 919.94 |
| Total Passiva | -9 597.36 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 11 133 037.75 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|----------------------------|
| Erträge | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 5 080.04 |
| Dividenden (Erläuterung 1) | 58 415.59 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16) | 7 386.23 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 4 217.35 |
| Total Erträge | 75 099.21 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -231.10 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -1 092.74 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16) | -2 954.49 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -3 478.99 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -181.80 |
| Total Aufwendungen | -7 939.12 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 67 160.09 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen | -14 400.56 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen | -2 156.37 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | 10 195.69 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -357 511.08 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen, futures-styled | -10.63 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 43 082.81 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -7 576.39 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -328 376.53 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | -261 216.44 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | -450 860.26 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen | -6 641.71 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 2 916.62 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | 30 019.17 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen, futures-styled | -5 677.42 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -38 926.02 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -469 169.62 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -730 386.06 |

Veränderung des Nettovermögens

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 10 608 089.67 |
| Zeichnungen | 2 695 170.67 |
| Rücknahmen | -1 439 836.53 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | 1 255 334.14 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 67 160.09 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -328 376.53 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -469 169.62 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -730 386.06 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 11 133 037.75 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.10.2019-30.9.2020 |
|--|---------------------|
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 95 542.7460 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 24 002.2810 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -13 697.3430 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 105 847.6840 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 110.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 110.0000 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 150.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 150.0000 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020

| 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 | | | | |
|---------------------|----------------------------------|----------|------------------|-------------|
| GBP | ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP | 2 631.00 | 97 652.95 | 0.88 |
| Total Irland | | | 97 652.95 | 0.88 |

| | | | | |
|--|--|--|------------------|-------------|
| Total Zertifikate auf Rohstoffe | | | 97 652.95 | 0.88 |
|--|--|--|------------------|-------------|

| | | | | |
|--|--|--|------------------|-------------|
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | | 97 652.95 | 0.88 |
|--|--|--|------------------|-------------|

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

| USD | | | | |
|------------------|---|--------------|---------------------|--------------|
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.03.20-25.03.21 | 1 250 000.00 | 1 249 346.79 | 11.22 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.04.20-22.04.21 | 1 150 000.00 | 1 149 286.68 | 10.32 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.04.20-15.10.20 | 1 250 000.00 | 1 249 962.33 | 11.23 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 05.12.19-03.12.20 | 1 250 000.00 | 1 249 792.19 | 11.23 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 30.01.20-28.01.21 | 1 250 000.00 | 1 249 581.64 | 11.23 |
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 27.02.20-25.02.21 | 1 250 000.00 | 1 249 483.20 | 11.22 |
| Total USD | | | 7 397 452.83 | 66.45 |

| | | | | |
|---|--|--|---------------------|--------------|
| Total Treasury-Bills, Nullcoupon | | | 7 397 452.83 | 66.45 |
|---|--|--|---------------------|--------------|

| | | | | |
|---|--|--|---------------------|--------------|
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 7 397 452.83 | 66.45 |
|---|--|--|---------------------|--------------|

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 CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS USD-ACC-ETF | 3 465.00 | 103 707.45 | 0.93 |
| GBP | ISHARES CORE MSCI EUROPE UCITS ETF EUR ACC | 1 570.00 | 90 722.34 | 0.82 |
| EUR | ISHARES EURO CORP BOND LARGE CAP UCITS ETF-EUR | 267.00 | 43 778.87 | 0.39 |
| GBP | ISHARES GBP CORPORATE BOND UCITS ETF | 357.00 | 71 574.01 | 0.64 |
| USD | ISHARES III PLC - ISHARES CAP EM MKT LOC GOV BD USD UCITS ET | 5 512.00 | 302 829.28 | 2.72 |
| USD | ISHARES MARKIT IBOXX USD CORPORATE BOND | 1 412.00 | 181 413.76 | 1.63 |
| GBP | ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF-ACC | 543.00 | 24 288.87 | 0.22 |
| USD | ISHARES VII PLC - ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF (USD)-ACC | 529.00 | 179 542.60 | 1.61 |
| USD | UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST | 79.47 | 794 730.00 | 7.14 |
| Total Irland | | | 1 792 587.18 | 16.10 |

| Luxemburg | | | | |
|------------------------|--|-----------|-------------------|-------------|
| USD | XTRACKERS II GLOBAL INFLATION-LINKED BD UCITS-2C-HDG-ETF-CAP | 21 660.00 | 620 450.70 | 5.57 |
| Total Luxemburg | | | 620 450.70 | 5.57 |

| | | | | |
|---|--|--|---------------------|--------------|
| Total Investment Fonds, open end | | | 2 413 037.88 | 21.67 |
|---|--|--|---------------------|--------------|

| | | | | |
|--|--|--|---------------------|--------------|
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | | 2 413 037.88 | 21.67 |
|--|--|--|---------------------|--------------|

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

| EUR | | | | |
|------------------|--|------|---------------|-------------|
| EUR | EURO STOXX 50 INDEX CALL 3450.00000 16.10.20 | 8.00 | 197.01 | 0.00 |
| Total EUR | | | 197.01 | 0.00 |

| USD | | | | |
|------------------|--|------|-----------------|-------------|
| USD | S&P 500 INDEX CALL 3350.00000 16.10.20 | 1.00 | 6 280.00 | 0.06 |
| Total USD | | | 6 280.00 | 0.06 |

| | | | | |
|--|--|--|-----------------|-------------|
| Total Optionen auf Indizes, klassisch | | | 6 477.01 | 0.06 |
|--|--|--|-----------------|-------------|

| | | | | |
|--|--|--|-----------------|-------------|
| Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | | 6 477.01 | 0.06 |
|--|--|--|-----------------|-------------|

| | | | | |
|--------------------------------------|--|--|---------------------|--------------|
| Total des Wertpapierbestandes | | | 9 914 620.67 | 89.06 |
|--------------------------------------|--|--|---------------------|--------------|

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, futures-styled

| | | | | |
|---|---|------|------------------|--------------|
| HKD | HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX CALL 10700.00000 29.10.20 | 5.00 | -5 677.42 | -0.05 |
| Total Optionen auf Indizes, futures-styled | | | -5 677.42 | -0.05 |

| | | | | |
|--|--|--|------------------|--------------|
| Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | | -5 677.42 | -0.05 |
|--|--|--|------------------|--------------|

| | | | | |
|-------------------------------------|--|--|------------------|--------------|
| Total Derivative Instrumente | | | -5 677.42 | -0.05 |
|-------------------------------------|--|--|------------------|--------------|

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Asset Defensive Growth (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

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

Devisenterminkontrakte

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

| | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|--------------|------------|-----------------|-------------|
| USD | 72 814.06 | GBP | 56 100.00 | 16.10.2020 | 282.83 | 0.00 |
| USD | 44 500.00 | JPY | 4 668 313.00 | 16.10.2020 | 256.34 | 0.00 |
| USD | 276 482.46 | EUR | 234 400.00 | 16.10.2020 | 1 532.09 | 0.02 |
| EUR | 122 900.00 | USD | 143 116.44 | 16.10.2020 | 1 044.82 | 0.01 |
| Total Devisenterminkontrakte | | | | | 3 116.08 | 0.03 |

| | | | | | | |
|---|--|--|--|--|----------------------|---------------|
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | | | | 1 204 043.25 | 10.82 |
| Andere Aktiva und Passiva | | | | | 16 935.17 | 0.14 |
| Total des Nettovermögens | | | | | 11 133 037.75 | 100.00 |

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 30.9.2020 | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in EUR | | 193 147 002.37 | 308 572 496.79 | 283 044 911.73 |
| Klasse I-A1-acc | LU0508499026 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 5 592.0930 | 593 900.6220 | 600 451.3120 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 117.24 | 119.36 | 117.28 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 117.24 | 119.36 | 117.28 |
| Klasse (CHF hedged) I-A1-acc² | LU0508499539 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 23 696.1840 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 98.56 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 98.56 | - | - |
| Klasse (USD hedged) I-A1-acc | LU0508499885 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 54 709.7300 | 57 013.7300 | 57 013.7300 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 130.84 | 130.96 | 124.99 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 130.84 | 130.96 | 124.99 |
| Klasse I-B-acc³ | LU1032912245 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 67 434.5190 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 100.08 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 100.08 | - | - |
| Klasse P-acc | LU0502418741 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 146 765.9420 | 139 127.8660 | 177 527.2250 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 110.70 | 113.50 | 112.43 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 110.70 | 113.50 | 112.43 |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | LU0502419046 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 17 284.2300 | 22 765.6200 | 36 916.4800 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 104.61 | 107.76 | 107.29 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 104.61 | 107.76 | 107.29 |
| Klasse (USD hedged) P-acc | LU0502419392 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 49 659.2170 | 70 206.6400 | 76 384.3130 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 122.26 | 123.26 | 118.60 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 122.26 | 123.26 | 118.60 |
| Klasse Q-acc | LU1240795515 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 229 887.0610 | 314 135.9370 | 340 766.2570 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 100.77 | 102.80 | 101.09 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 100.77 | 102.80 | 101.09 |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | LU1240795358 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 222 909.3830 | 283 586.6770 | 331 271.6180 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 97.91 | 100.35 | 99.19 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 97.91 | 100.35 | 99.19 |
| Klasse (GBP hedged) Q-acc | LU1273487584 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 64 985.7160 | 73 947.5630 | 72 514.3220 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP | | 105.86 | 108.07 | 105.15 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹ | | 105.86 | 108.07 | 105.15 |
| Klasse (USD hedged) Q-acc | LU1240795432 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 90 723.0440 | 75 272.8710 | 96 156.7320 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 110.89 | 111.24 | 106.26 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 110.89 | 111.24 | 106.26 |
| Klasse U-X-acc | LU0500994743 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 7 133.2340 | 9 614.0000 | 7 192.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 13 287.18 | 13 487.03 | 13 135.38 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 13 287.18 | 13 487.03 | 13 135.38 |

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 3.2.2020

³ Erste NAV 30.7.2020

Performance

| | Währung | 2019/2020 | 2018/2019 | 2017/2018 |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse I-A1-acc | EUR | -1.8% | 1.8% | 1.5% |
| Klasse (CHF hedged) I-A1-acc ¹ | CHF | - | - | - |
| Klasse (USD hedged) I-A1-acc | USD | -0.1% | 4.8% | 4.1% |
| Klasse I-B-acc ¹ | EUR | - | - | - |
| Klasse P-acc | EUR | -2.5% | 1.0% | 0.7% |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | CHF | -2.9% | 0.5% | 0.2% |
| Klasse (USD hedged) P-acc | USD | -0.8% | 4.0% | 3.2% |
| Klasse Q-acc | EUR | -2.0% | 1.7% | 1.5% |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | CHF | -2.4% | 1.2% | 1.0% |
| Klasse (GBP hedged) Q-acc | GBP | -2.0% | 2.8% | 2.4% |
| Klasse (USD hedged) Q-acc | USD | -0.3% | 4.7% | 4.0% |
| Klasse U-X-acc | EUR | -1.5% | 2.7% | 2.5% |

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

Während des Geschäftsjahres vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 war die Performance negativ. Equity Hedged war die Strategie mit der besten Performance, bei der das Engagement in Asien und ereignisgesteuerte Themen besonders positiv zu Buche schlugen. Diese Gewinne wurden kompensiert durch Verluste sowohl in Relative Value als auch Trading, wo quantitative Aktien- und systematische Handelsansätze eine Herausforderung darstellten.

Das Geschäftsjahr begann mit einem Hoch, denn ein starkes Jahr 2019 endete mit verstärktem Optimismus im Hinblick auf eine Lösung für den Brexit nach einem erdrutschartigen Sieg der Konservativen bei den Parlamentswahlen im Vereinigten Königreich und einem Phase 1-Handelsabkommen zwischen China und den USA. Mit dem Anwachsen von COVID-19 zu einer globalen Pandemie Anfang 2020 litten die Märkte jedoch unter Phasen starker Volatilität, die zu einem schwierigen Handelsumfeld führten. Während Risikoanlagen im März deutlich nachgaben, folgte im zweiten und im dritten Quartal eine kräftige Rally, nachdem die nationalen Regierungen und Zentralbanken rasch und in erheblichem Umfang geld- und fiskalpolitisch reagiert hatten, wobei die Anlegerstimmung durch die allmähliche Wiedereröffnung der Volkswirtschaften im Mai und Juni beflügelt wurde. Der letzte Monat des Geschäftsjahres endete deutlicher im Minus, da die Anleger sich zunehmend auf die Möglichkeit einer zweiten Welle von COVID-19-Infektionen über den Winter und den damit möglicherweise verbundenen Rückgang konzentrierten.

Wir verwalten das Portfolio weiterhin im Einklang mit der breiteren Unternehmenssicht, Übergewichtung von Asien und taktischer Handel mit Gelegenheiten, bei denen wir attraktive Einstiegsmöglichkeiten sehen. Auf dem Weg in den US-Wahlzyklus halten wir zudem das Beta niedrig und sind vorsichtig gegenüber einer plötzlichen Wert-/Wachstums-Rotation, die durch Nachrichten ausgelöst

werden könnte, die eine Erleichterung der COVID-19-Pandemie oder einen Sieg der Demokratischen Partei signalisieren. Wir sind bestrebt, das Portfolio um Manager und Strategien zu erweitern und bestehende Positionen zu vergrössern, sobald wir gute Einstiegsmöglichkeiten sehen.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Luxemburg | 99.59 |
| Total | 99.59 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Anlagefonds | 99.59 |
| Total | 99.59 |

Nettovermögensaufstellung

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Aktiva | 30.9.2020 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 194 155 081.49 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -1 803 650.96 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 192 351 430.53 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 835 609.06 |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 95 958.30 |
| Total Aktiva | 193 282 997.89 |
| Passiva | |
| Kontokorrentkredit | -25.62 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -77 884.81 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -24 023.03 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -67.61 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -33 994.45 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -58 085.09 |
| Total Passiva | -135 995.52 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 193 147 002.37 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | EUR |
|--|----------------------------|
| Erträge | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 11 583.22 |
| Total Erträge | 11 583.22 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -677 952.96 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -2 084.65 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -60 283.84 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -18 970.29 |
| Total Aufwendungen | -759 291.74 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -747 708.52 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen | -315 379.33 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | -873 548.90 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -138 679.89 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -1 327 608.12 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | -2 075 316.64 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | -2 627 558.99 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -81 218.32 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -2 708 777.31 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -4 784 093.95 |

Veränderung des Nettovermögens

EUR

1.10.2019-30.9.2020

| | |
|--|-----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 308 572 496.79 |
| Zeichnungen | 52 555 452.09 |
| Rücknahmen | -163 196 852.56 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -110 641 400.47 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -747 708.52 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -1 327 608.12 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -2 708 777.31 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -4 784 093.95 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 193 147 002.37 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.10.2019-30.9.2020

| | |
|--|------------------------------|
| Klasse | I-A1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 593 900.6220 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 57 539.7840 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -645 848.3130 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 5 592.0930 |
| Klasse | (CHF hedged) I-A1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 23 696.1840 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 23 696.1840 |
| Klasse | (USD hedged) I-A1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 57 013.7300 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2 304.0000 |
| 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 | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 67 434.5190 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 67 434.5190 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 139 127.8660 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 25 343.7300 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -17 705.6540 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 146 765.9420 |
| Klasse | (CHF hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 22 765.6200 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 524.1300 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -6 005.5200 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 17 284.2300 |
| Klasse | (USD hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 70 206.6400 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 616.9450 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -22 164.3680 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 49 659.2170 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 314 135.9370 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 13 637.1370 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -97 886.0130 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 229 887.0610 |
| Klasse | (CHF hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 283 586.6770 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 2 721.9510 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -63 399.2450 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 222 909.3830 |
| Klasse | (GBP hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 73 947.5630 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 7 115.6000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -16 077.4470 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 64 985.7160 |
| Klasse | (USD hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 75 272.8710 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 34 589.5230 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -19 139.3500 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 90 723.0440 |
| Klasse | U-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 9 614.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 2 108.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -4 588.7660 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 7 133.2340 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Er. 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 | 1 946 088.94 | 192 351 430.53 | 99.59 |
| Total Luxemburg | | | 192 351 430.53 | 99.59 |

Total Investment Fonds, open end

192 351 430.53 **99.59**

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

192 351 430.53 **99.59**

Total des Wertpapierbestandes

192 351 430.53 **99.59**

Devisenterminkontrakte

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

| | | | | | | |
|-------------------------------------|---------------|-----|---------------|-----------|------------------|-------------|
| EUR | 82 838.78 | CHF | 89 000.00 | 6.10.2020 | 229.52 | 0.00 |
| EUR | 18 561.79 | CHF | 20 000.00 | 6.10.2020 | -2.09 | 0.00 |
| USD | 23 424 000.00 | EUR | 19 931 231.13 | 6.10.2020 | 43 555.93 | 0.02 |
| CHF | 26 203 000.00 | EUR | 24 358 840.88 | 6.10.2020 | -37 375.68 | -0.02 |
| GBP | 6 910 000.00 | EUR | 7 528 356.63 | 6.10.2020 | 89 498.85 | 0.05 |
| EUR | 10 307.78 | USD | 12 000.00 | 6.10.2020 | 74.79 | 0.00 |
| EUR | 12 067.49 | CHF | 13 000.00 | 6.10.2020 | 0.97 | 0.00 |
| EUR | 3 287.32 | GBP | 3 000.00 | 6.10.2020 | -20.00 | 0.00 |
| EUR | 28 269.57 | USD | 33 000.00 | 6.10.2020 | 128.86 | 0.00 |
| USD | 33 308.56 | EUR | 28 537.37 | 1.10.2020 | -132.85 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte | | | | | 95 958.30 | 0.05 |

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

835 609.06 **0.43**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-25.62 **0.00**

Andere Aktiva und Passiva

-135 969.90 **-0.07**

Total des Nettovermögens

193 147 002.37 **100.00**

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 30.9.2020 | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|---------------------|----------------|----------------|---------------|
| Nettovermögen in USD | | 402 103 730.02 | 268 785 249.24 | 57 800 171.06 |
| Klasse F-acc | LU1735538461 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 2 069 478.9110 | 1 204 376.7450 | 139 831.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 89.61 | 97.93 | 107.27 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 89.61 | 97.93 | 107.35 |
| Klasse (CHF hedged) F-acc | LU1735538628 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 694 994.8760 | 348 880.0410 | 96 776.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 84.00 | 93.58 | 105.99 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 84.00 | 93.58 | 106.06 |
| Klasse (EUR hedged) F-acc | LU1735538974 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 986 413.8170 | 746 076.0000 | 192 327.6880 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 84.76 | 94.07 | 106.12 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 84.76 | 94.07 | 106.19 |
| Klasse (JPY hedged) F-acc² | LU1735539352 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 405 860.0000 | 307 029.0000 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in JPY | | 8 756.00 | 9 662.00 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹ | | 8 756.00 | 9 662.00 | - |
| Klasse (SGD hedged) F-acc³ | LU2187712620 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in SGD | | - | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹ | | - | - | - |
| Klasse F-UKdist | LU1735538545 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 63 298.0000 | 53 377.0000 | 7 073.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 86.03 | 94.16 | 103.17 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 86.03 | 94.16 | 103.24 |
| Klasse (CHF hedged) F-UKdist | LU1735538891 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 53 890.0000 | 34 556.0000 | 6 120.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 80.75 | 90.07 | 102.05 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 80.75 | 90.07 | 102.12 |
| Klasse (EUR hedged) F-UKdist | LU1735539196 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 69 364.0000 | 33 191.0000 | 30 090.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 83.35 | 92.67 | 104.61 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 83.35 | 92.67 | 104.68 |
| Klasse (GBP hedged) F-UKdist | LU1735539279 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 39 987.0000 | 22 385.0000 | 25 715.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP | | 85.75 | 95.24 | 106.43 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹ | | 85.75 | 95.24 | 106.50 |

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 24.5.2019

³ Für die Periode vom 28.7.2020 bis zum 31.7.2020 war die Aktienklasse (SGD hedged) F-acc im Umlauf

Performance

| | Währung | 2019/2020 | 2018/2019 | 2018 |
|--|---------|-----------|-----------|------|
| Klasse F-acc | USD | -8.5% | -8.8% | - |
| Klasse (CHF hedged) F-acc | CHF | -10.2% | -11.8% | - |
| Klasse (EUR hedged) F-acc | EUR | -9.9% | -11.4% | - |
| Klasse (SGD hedged) F-acc ¹ | SGD | - | - | - |
| Klasse (JPY hedged) F-acc | JPY | -9.4% | - | - |
| Klasse F-UKdist | USD | -8.5% | -8.8% | - |
| Klasse (CHF hedged) F-UKdist | CHF | -10.2% | -11.8% | - |
| Klasse (EUR hedged) F-UKdist | EUR | -9.9% | -11.4% | - |
| Klasse (GBP hedged) F-UKdist | GBP | -9.8% | -10.5% | - |

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 war geprägt von extremer Marktvolatilität. Mit der globalen Ausbreitung des Coronavirus nahm der anfängliche Marktoptimismus im 4. Quartal 2019 aufgrund eines Phase-1-Handelsabkommens zwischen China und den USA ab und führte im 1. Quartal 2020 über riskante Anlageklassen hinweg zu einem Ausverkauf. Dank fiskalischer und monetärer Unterstützung erholten sich die Finanzmärkte im zweiten Quartal. Im 3. Quartal übertrafen die Wirtschaftsdaten im Allgemeinen weiterhin weltweit die Erwartungen, die Entwicklung von Impfstoffen machte weitere Fortschritte, und bessere Test- und Behandlungskapazitäten trugen dazu bei, vollständige Lockdowns zu vermeiden.

Über die verschiedenen Anlageklassen hinweg gab es eine hohe Streuung. US-Aktien, insbesondere Technologieunternehmen, legten deutlich zu, während europäische Aktien das Jahr im negativen Bereich beendeten.

Der Teilfonds verzeichnete im Geschäftsjahr eine negative Performance. Das Signal der Aktienmärkte in aller Welt löste im März einen Risikoabbau von hoch auf mittel und anschliessend auf den niedrigen Stand aus. Im Juli kehrte die Strategie zu ihrer mittleren Aktienallokation zurück, wo sie am Ende des Geschäftsjahres verblieb. Obwohl diese Anpassungen dazu beitrugen die Volatilität einzudämmen, schmälerten sie die Renditen inmitten der V-förmigen Markterholung.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|--------------------|--------------|
| Irland | 57.51 |
| Vereinigte Staaten | 6.93 |
| Japan | 6.71 |
| Grossbritannien | 3.22 |
| Schweiz | 2.71 |
| Frankreich | 2.69 |
| Kanada | 2.61 |
| Deutschland | 2.46 |
| Luxemburg | 2.32 |
| Australien | 1.76 |
| Niederlande | 1.27 |
| Schweden | 0.81 |
| Hongkong | 0.81 |
| Dänemark | 0.67 |
| Spanien | 0.58 |
| Italien | 0.52 |
| Finnland | 0.32 |
| Singapur | 0.26 |
| Belgien | 0.23 |
| Israel | 0.15 |
| Norwegen | 0.15 |
| Neuseeland | 0.08 |
| Portugal | 0.04 |
| Österreich | 0.04 |
| Jersey | 0.04 |
| China | 0.02 |
| Macau | 0.02 |
| Isle of Man | 0.02 |
| Papua-Neuguinea | 0.01 |
| Total | 94.96 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|---|--------------|
| Anlagefonds | 59.53 |
| Länder- & Zentralregierungen | 6.92 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 3.07 |
| Banken & Kreditinstitute | 2.47 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 2.09 |
| Elektronik & Halbleiter | 1.70 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 1.42 |
| Energie- & Wasserversorgung | 1.26 |
| Versicherungen | 1.24 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 1.20 |
| Chemie | 1.16 |
| Telekommunikation | 1.12 |
| Fahrzeuge | 0.99 |
| Erdöl | 0.90 |
| Verkehr & Transport | 0.89 |
| Maschinen & Apparate | 0.85 |
| Immobilien | 0.82 |
| Baugewerbe & Baumaterial | 0.71 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 0.70 |
| Tabak & alkoholische Getränke | 0.69 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 0.54 |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren | 0.52 |
| Diverse Konsumgüter | 0.45 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 0.45 |
| Diverse Dienstleistungen | 0.43 |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 0.34 |
| Edelmetalle und -steine | 0.31 |
| Nichteisenmetalle | 0.30 |
| Biotechnologie | 0.28 |
| Diverse Handelsfirmen | 0.27 |
| Gastgewerbe & Freizeit | 0.25 |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie | 0.21 |
| Diverse Investitionsgüter | 0.18 |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier | 0.12 |
| Computer & Netzwerkausrüster | 0.12 |
| Gummi & Reifen | 0.10 |
| Gesundheits- & Sozialwesen | 0.08 |
| Uhren & Schmuck | 0.08 |
| Landwirtschaft & Fischerei | 0.07 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 0.06 |
| Photo & Optik | 0.04 |
| Verpackungsindustrie | 0.02 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 0.01 |
| Total | 94.96 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|--|-----------------------|
| Aktiva | 30.9.2020 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 351 582 017.03 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 30 280 426.26 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 381 862 443.29 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 15 899 681.08 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 7 582 315.99 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 200.47 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 152 905.58 |
| Forderungen aus Dividenden | 291 363.87 |
| Sonstige Forderungen | 304 546.20 |
| Total Aktiva | 406 093 456.48 |
| Passiva | |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -991 124.74 |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -2 822 930.40 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -11.64 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -10 117.16 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -101 955.84 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -9 825.27 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -53 761.41 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -165 542.52 |
| Total Passiva | -3 989 726.46 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 402 103 730.02 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|----------------------------|
| Erträge | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 41 782.46 |
| Dividenden (Erläuterung 1) | 2 511 763.21 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16) | 89 759.30 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 155 941.10 |
| Total Erträge | 2 799 246.07 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -2 214 350.95 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -36 259.45 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16) | -35 903.72 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -107 619.40 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -56 475.68 |
| Total Aufwendungen | -2 450 609.20 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 348 636.87 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen | 4 932 611.76 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | 173 904.91 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -58 585 678.81 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 952 257.51 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 8 923 189.79 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -43 603 714.84 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | -43 255 077.97 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | 21 848 815.14 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | -28 366.28 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | 503 501.45 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -1 734 464.96 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 20 589 485.35 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -22 665 592.62 |

Veränderung des Nettovermögens

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.10.2019-30.9.2020 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 268 785 249.24 |
| Zeichnungen | 228 932 856.08 |
| Rücknahmen | -72 914 788.82 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | 156 018 067.26 |
| Ausbezahlte Dividende | -33 993.86 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 348 636.87 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -43 603 714.84 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 20 589 485.35 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -22 665 592.62 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 402 103 730.02 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.10.2019-30.9.2020 |
|--|------------------------------|
| Klasse | F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 204 376.7450 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 186 179.5910 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -321 077.4250 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 2 069 478.9110 |
| Klasse | (CHF hedged) F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 348 880.0410 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 417 402.9740 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -71 288.1390 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 694 994.8760 |
| Klasse | (EUR hedged) F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 746 076.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 511 376.3680 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -271 038.5510 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 986 413.8170 |
| Klasse | (JPY hedged) F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 307 029.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 142 049.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -43 218.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 405 860.0000 |
| Klasse | (SGD hedged) F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 100.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -100.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | F-UKdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 53 377.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 28 446.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -18 525.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 63 298.0000 |
| Klasse | (CHF hedged) F-UKdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 34 556.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 22 661.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -3 327.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 53 890.0000 |
| Klasse | (EUR hedged) F-UKdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 33 191.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 62 804.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -26 631.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 69 364.0000 |
| Klasse | (GBP hedged) F-UKdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 22 385.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 34 668.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -17 066.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 39 987.0000 |

Jährliche Ausschüttung¹

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | | | | | |
|--|----------|----------|---------|------------------|--|
| – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) | | | | | |
| | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie | |
| F-UKdist | 2.4.2020 | 7.4.2020 | USD | 0.12 | |
| (CHF hedged) F-UKdist | 2.4.2020 | 7.4.2020 | CHF | 0.10 | |
| (EUR hedged) F-UKdist | 2.4.2020 | 7.4.2020 | EUR | 0.14 | |
| (GBP hedged) F-UKdist | 2.4.2020 | 7.4.2020 | GBP | 0.16 | |

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2020

| 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 | 1 709.00 | 97 981.81 | 0.02 |
| AUD | AGL ENERGY NPV | 5 248.00 | 51 231.68 | 0.01 |
| AUD | AMP LIMITED NPV(POST RECON) | 28 637.00 | 26 785.87 | 0.01 |
| AUD | APA GROUP NPV | 9 382.00 | 69 464.59 | 0.02 |
| AUD | ARISTOCRAT LEISURE NPV | 4 753.00 | 102 099.18 | 0.03 |
| AUD | ASX LTD NPV | 1 553.00 | 90 184.40 | 0.02 |
| AUD | AURIZON HOLDINGS NPV | 14 597.00 | 44 465.20 | 0.01 |
| AUD | AUSNET SERVICES NPV | 14 680.00 | 19 781.15 | 0.01 |
| AUD | AUST & NZ BANK GRP NPV | 21 610.00 | 266 720.02 | 0.07 |
| AUD | BLUESCOPE STEEL NPV | 3 432.00 | 31 240.55 | 0.01 |
| AUD | BRAMBLES LTD NPV | 12 799.00 | 96 231.94 | 0.02 |
| AUD | CIMIC GROUP LTD NPV | 758.00 | 10 078.15 | 0.00 |
| AUD | CMNWTH BK OF AUST NPV | 13 429.00 | 612 261.25 | 0.15 |
| AUD | COCA-COLA AMATIL NPV | 5 166.00 | 35 175.94 | 0.01 |
| AUD | COCHLEAR LTD NPV | 495.00 | 70 248.67 | 0.02 |
| AUD | COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC) | 4 307.00 | 37 723.66 | 0.01 |
| AUD | CROWN RESORTS LTD NPV | 3 638.00 | 22 920.25 | 0.01 |
| AUD | CSL NPV | 3 463.00 | 712 364.21 | 0.18 |
| AUD | DEXUS NPV (STAPLED) | 9 189.00 | 58 551.46 | 0.01 |
| AUD | EVOLUTION MINING NPV | 11 789.00 | 48 586.15 | 0.01 |
| AUD | FORTESCUE METALS G NPV | 12 664.00 | 147 953.83 | 0.04 |
| AUD | GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY) | 12 670.00 | 162 917.13 | 0.04 |
| AUD | GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES) | 15 032.00 | 42 019.33 | 0.01 |
| AUD | INSURANCE AUST GRP NPV | 15 969.00 | 50 132.52 | 0.01 |
| AUD | LEND LEASE GROUP NPV | 4 711.00 | 37 244.00 | 0.01 |
| AUD | MACQUARIE GP LTD NPV | 2 530.00 | 216 825.55 | 0.05 |
| AUD | MAGELLAN FINANCIAL NPV | 1 074.00 | 43 600.88 | 0.01 |
| AUD | MEDIBANK PRIVATE L NPV | 15 141.00 | 27 239.30 | 0.01 |
| AUD | MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES | 25 687.00 | 40 136.32 | 0.01 |
| AUD | NATL AUSTRALIA BK NPV | 24 316.00 | 309 355.75 | 0.08 |
| AUD | NEWCREST MINING NPV | 6 416.00 | 143 662.39 | 0.04 |
| AUD | NTHN STAR RES LTD NPV | 5 686.00 | 55 589.01 | 0.01 |
| AUD | ORICA LIMITED NPV | 3 320.00 | 36 717.38 | 0.01 |
| AUD | ORIGIN ENERGY NPV | 14 745.00 | 45 444.46 | 0.01 |
| AUD | QANTAS AIRWAYS NPV | 7 944.00 | 23 060.14 | 0.01 |
| AUD | QBE INS GROUP NPV | 10 687.00 | 65 951.80 | 0.02 |
| AUD | RAMSAY HEALTH CARE NPV | 1 405.00 | 66 544.79 | 0.02 |
| AUD | REA GROUP LIMITED NPV | 411.00 | 32 395.43 | 0.01 |
| AUD | RIO TINTO LIMITED NPV | 2 816.00 | 190 372.47 | 0.05 |
| AUD | SANTOS LIMITED NPV | 14 179.00 | 49 594.46 | 0.01 |
| AUD | SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT | 34 918.00 | 55 060.45 | 0.01 |
| AUD | SEEK LIMITED NPV | 2 378.00 | 36 287.35 | 0.01 |
| AUD | SONIC HEALTHCARE NPV | 3 130.00 | 74 392.06 | 0.02 |
| AUD | SOUL PATTINSON(WH) NPV | 924.00 | 15 570.13 | 0.00 |
| AUD | SOUTH32 LTD NPV | 36 900.00 | 53 954.07 | 0.01 |
| AUD | STOCKLAND NPV (STAPLED) | 14 597.00 | 39 547.87 | 0.01 |
| AUD | SUNCORP GROUP LTD NPV | 9 595.00 | 58 112.48 | 0.01 |
| AUD | SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY) | 10 395.00 | 43 660.61 | 0.01 |
| AUD | TABCORP HLDGS LTD NPV | 17 857.00 | 42 748.68 | 0.01 |
| AUD | TELSTRA CORP NPV | 24 616.00 | 49 048.98 | 0.01 |
| AUD | TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV | 20 927.00 | 211 641.92 | 0.05 |
| AUD | TREASURY WINE ESTA NPV | 5 345.00 | 34 249.40 | 0.01 |
| AUD | VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY) | 14 892.00 | 14 676.53 | 0.00 |
| AUD | WESFARMERS LTD NPV | 8 646.00 | 275 271.65 | 0.07 |
| AUD | WESTPAC BKG CORP NPV | 27 616.00 | 333 327.05 | 0.08 |
| AUD | WISETECH GLOBAL LT NPV | 1 546.00 | 28 577.78 | 0.01 |
| AUD | WOODSIDE PETROLEUM NPV | 7 187.00 | 90 559.54 | 0.02 |
| AUD | WOOLWORTHS GRP LTD NPV | 9 717.00 | 253 722.55 | 0.06 |
| Total Australien | | | 6 001 262.17 | 1.49 |

Österreich

| | | | | |
|-------------------------|-------------------------------|----------|-------------------|-------------|
| EUR | ANDRITZ AG NPV(BR) | 497.00 | 15 362.79 | 0.00 |
| EUR | ERSTE GROUP BK AG NPV | 2 131.00 | 44 668.15 | 0.01 |
| EUR | OMV AG NPV(VAR) | 1 264.00 | 34 684.17 | 0.01 |
| EUR | RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD) | 1 425.00 | 21 840.32 | 0.01 |
| EUR | VERBUND AG CLASS'A'NPV | 379.00 | 20 746.20 | 0.01 |
| EUR | VOESTALPINE AG NPV | 651.00 | 17 176.39 | 0.00 |
| Total Österreich | | | 154 478.02 | 0.04 |

Belgien

| | | | | |
|----------------------|-----------------------|----------|-------------------|-------------|
| EUR | ANHEUSER-BUSCH IN NPV | 5 793.00 | 314 013.89 | 0.08 |
| EUR | COLRUYT SA NPV | 416.00 | 27 005.85 | 0.01 |
| EUR | ELIA SYS OPERATOR NPV | 177.00 | 17 684.03 | 0.00 |
| EUR | GALAPAGOS NV NPV | 303.00 | 43 063.93 | 0.01 |
| EUR | GPE BRUXELLES LAM NPV | 957.00 | 86 388.97 | 0.02 |
| EUR | PROXIMUS SA NPV | 1 474.00 | 26 921.17 | 0.01 |
| EUR | SOFINA NPV | 79.00 | 21 584.97 | 0.01 |
| EUR | SOLVAY SA NPV | 530.00 | 45 655.72 | 0.01 |
| EUR | UMICORE NPV | 1 440.00 | 60 030.30 | 0.01 |
| Total Belgien | | | 642 348.83 | 0.16 |

Kanada

| | | | | |
|-----|----------------------------|----------|-----------|------|
| CAD | AIR CANADA VAR VTG SHS NPV | 800.00 | 9 396.97 | 0.00 |
| CAD | ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV | 4 500.00 | 65 154.41 | 0.02 |
| CAD | ALTAGAS LTD COM NPV | 1 950.00 | 23 474.45 | 0.01 |
| CAD | ATCO LTD CL 1 NON VTG | 500.00 | 14 407.64 | 0.00 |
| CAD | B2GOLD CORP COM NPV | 7 300.00 | 47 382.37 | 0.01 |
| CAD | CAE INC COM NPV | 2 100.00 | 30 625.49 | 0.01 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| CAD CAMECO CORP COM | 3 523.00 | 35 473.97 | 0.01 |
| CAD CANADIAN UTILS LTD CL A | 1 093.00 | 25 988.16 | 0.01 |
| CAD CI FINANCIAL CORP COM NPV | 1 960.00 | 24 783.38 | 0.01 |
| CAD EMERA INC COM | 2 045.00 | 83 744.34 | 0.02 |
| CAD EMPIRE LTD CL A | 1 200.00 | 34 722.07 | 0.01 |
| CAD HYDRO ONE INC COM NPV | 2 662.00 | 56 239.30 | 0.01 |
| CAD IGM FINANCIAL INC COM | 642.00 | 14 673.60 | 0.00 |
| CAD KEYERA CORPORATION COM NPV | 1 429.00 | 21 503.20 | 0.00 |
| CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV | 9 804.00 | 86 241.44 | 0.02 |
| CAD KIRKLAND LAKE GOLD COM NPV | 2 224.00 | 108 223.84 | 0.03 |
| CAD LUNDIN MINING CORP COM | 5 938.00 | 33 029.64 | 0.01 |
| CAD ONEX CORP SUB VTG | 676.00 | 30 061.31 | 0.01 |
| CAD PAN AMER SILVER COM NPV | 1 600.00 | 51 279.06 | 0.01 |
| CAD QUEBECOR INC CL B | 1 470.00 | 36 657.83 | 0.01 |
| CAD RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM | 700.00 | 41 384.24 | 0.01 |
| CAD TELUS CORPORATION NPV | 3 194.00 | 56 288.05 | 0.01 |
| CAD TMX GROUP LTD COM NPV | 300.00 | 30 755.76 | 0.01 |
| CAD WSP GLOBAL INC COM NPV | 861.00 | 56 362.22 | 0.01 |
| CAD YAMANA GOLD INC COM | 6 759.00 | 38 304.80 | 0.01 |
| Total Kanada | | 1 056 157.54 | 0.26 |
| China | | | |
| SGD YANGZIJIANG SHIPBU NPV | 19 000.00 | 13 779.21 | 0.00 |
| Total China | | 13 779.21 | 0.00 |
| Dänemark | | | |
| DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000 | 46.00 | 73 046.35 | 0.02 |
| DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000 | 25.00 | 36 765.00 | 0.01 |
| DKK AMBU A/S SER'B'DKK0.5 | 1 312.00 | 37 203.73 | 0.01 |
| DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10 | 750.00 | 83 391.75 | 0.02 |
| DKK DANSKE BANK A/S DKK10 | 5 058.00 | 68 606.01 | 0.02 |
| DKK DSV PANALPINA A/S DKK1 | 1 617.00 | 264 288.53 | 0.06 |
| DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER) | 526.00 | 190 587.22 | 0.05 |
| DKK GN STORE NORD DKK4 | 915.00 | 69 305.19 | 0.02 |
| DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS) | 1 648.00 | 103 821.86 | 0.03 |
| DKK ORSTED A/S DKK10 | 1 532.00 | 211 273.73 | 0.05 |
| DKK PANDORA A/S DKK1 | 718.00 | 51 770.88 | 0.01 |
| Total Dänemark | | 1 190 060.25 | 0.30 |
| Finnland | | | |
| EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B' | 2 595.00 | 228 409.59 | 0.05 |
| EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50 | 3 869.00 | 30 479.45 | 0.01 |
| Total Finnland | | 258 889.04 | 0.06 |
| Frankreich | | | |
| EUR ACCOR EUR3 | 1 421.00 | 39 992.06 | 0.01 |
| EUR ADP EUR3 | 199.00 | 19 917.05 | 0.00 |
| EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION) | 3 627.00 | 576 308.81 | 0.14 |
| EUR AIRBUS EUR1 | 4 512.00 | 328 412.17 | 0.08 |
| EUR ALSTOM EUR7.00 | 1 540.00 | 76 786.06 | 0.02 |
| EUR AMUNDI EUR2.5 (AW) | 464.00 | 32 755.40 | 0.01 |
| EUR ARKEMA EUR10 | 567.00 | 60 252.56 | 0.01 |
| EUR ATOS SE EUR1 | 826.00 | 66 640.29 | 0.02 |
| EUR AXA EUR2.29 | 14 534.00 | 268 875.02 | 0.07 |
| EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT) | 300.00 | 47 070.17 | 0.01 |
| EUR BNP PARIBAS EUR2 | 8 320.00 | 302 205.98 | 0.08 |
| EUR BOLLORE EURO.16 | 7 169.00 | 26 800.65 | 0.01 |
| EUR BOUYGUES EUR1 | 1 845.00 | 64 084.03 | 0.02 |
| EUR BUREAU VERITAS EURO.12 | 2 059.00 | 46 503.01 | 0.01 |
| EUR CAPGEMINI EUR8 | 1 271.00 | 163 575.59 | 0.04 |
| EUR CARREFOUR EUR2.50 | 4 542.00 | 72 782.20 | 0.02 |
| EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4 | 3 492.00 | 147 457.13 | 0.04 |
| EUR CNP ASSURANCES EUR1 | 1 659.00 | 20 777.15 | 0.01 |
| EUR COVIVIO EUR3 | 357.00 | 25 160.03 | 0.01 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3 | 9 146.00 | 80 137.62 | 0.02 |
| EUR DANONE EURO.25 | 4 753.00 | 307 774.49 | 0.08 |
| EUR DASSAULT AVIATION EUR8 | 14.00 | 11 902.40 | 0.00 |
| EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.50 | 1 042.00 | 195 198.73 | 0.05 |
| EUR EDENRED EUR2 | 1 865.00 | 83 980.50 | 0.02 |
| EUR EDF EURO.5 | 4 944.00 | 52 328.97 | 0.01 |
| EUR EIFFAGE EUR4 | 532.00 | 43 557.19 | 0.01 |
| EUR ENGIE EUR1 | 13 650.00 | 182 796.20 | 0.05 |
| EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18 | 2 184.00 | 297 468.00 | 0.07 |
| EUR EURAZEO NPV | 241.00 | 13 056.52 | 0.00 |
| EUR FAURECIA EUR7 | 628.00 | 27 188.78 | 0.01 |
| EUR GETLINK SE EURO.40 | 3 268.00 | 44 453.75 | 0.01 |
| EUR HERMES INTL NPV | 241.00 | 208 056.49 | 0.05 |
| EUR ICADE NPV | 174.00 | 9 777.65 | 0.00 |
| EUR ILIAD NPV | 92.00 | 16 943.15 | 0.00 |
| EUR INGENICO GROUP EUR1 | 414.00 | 64 228.62 | 0.02 |
| EUR IPSEN EUR1 | 245.00 | 25 727.65 | 0.01 |
| EUR JC DECAUX SA NPV | 856.00 | 14 825.95 | 0.00 |
| EUR KERING EUR4 | 577.00 | 384 048.97 | 0.10 |
| EUR KLEPIERRE EUR1.40 | 1 755.00 | 24 665.14 | 0.01 |
| EUR L'OREAL EURO.20 | 1 905.00 | 620 130.15 | 0.15 |
| EUR LEGRAND SA EUR4 | 2 033.00 | 162 540.95 | 0.04 |
| EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30 | 2 114.00 | 990 105.45 | 0.25 |
| EUR NATIXIS EUR1.6 | 6 678.00 | 15 055.02 | 0.00 |
| EUR ORANGE EUR4 | 15 714.00 | 163 705.67 | 0.04 |
| EUR ORPEA EUR2.5 | 313.00 | 35 624.85 | 0.01 |
| EUR PERNOD RICARD EUR1.55 | 1 626.00 | 259 601.14 | 0.06 |
| EUR PEUGEOT SA EUR1 | 4 279.00 | 77 775.42 | 0.02 |
| EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40 | 1 770.50 | 57 261.05 | 0.01 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR REMY COINTREAU EUR1.60 | 119.00 | 21 741.17 | 0.01 |
| EUR RENAULT SA EUR3.81 | 1 321.00 | 34 381.63 | 0.01 |
| EUR SAFRAN EURO.20 | 2 454.00 | 242 991.56 | 0.06 |
| EUR SANOFI EUR2 | 8 643.00 | 864 837.81 | 0.22 |
| EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD) | 242.00 | 83 601.97 | 0.02 |
| EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8 | 4 026.00 | 525 543.38 | 0.13 |
| EUR SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS) | 981.00 | 27 217.75 | 0.01 |
| EUR SEB SA EUR1 | 235.00 | 38 277.05 | 0.01 |
| EUR SOC GENERALE EUR1.25 | 6 489.00 | 86 122.35 | 0.02 |
| EUR SODEXO EUR4 | 677.00 | 48 442.80 | 0.01 |
| EUR SUEZ EUR4 | 2 364.00 | 43 813.75 | 0.01 |
| EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50 | 458.00 | 141 572.63 | 0.03 |
| EUR THALES EUR3 | 804.00 | 60 490.73 | 0.02 |
| EUR TOTAL SE EUR2.5 | 18 827.00 | 644 662.46 | 0.16 |
| EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31 | 600.00 | 54 218.65 | 0.01 |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS) | 1 048.00 | 38 711.52 | 0.01 |
| EUR VALEO EUR1 (POST SUBD) | 1 916.00 | 58 978.43 | 0.01 |
| EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5 | 4 332.00 | 93 572.12 | 0.02 |
| EUR VINCI EUR2.50 | 3 994.00 | 334 968.50 | 0.08 |
| EUR VIVENDI SA EUR5.50 | 6 628.00 | 184 981.32 | 0.05 |
| EUR WENDEL EUR4 | 219.00 | 19 889.96 | 0.00 |
| EUR WORLDLINE EURO.68 | 1 015.00 | 83 459.61 | 0.02 |
| Total Frankreich | | 10 588 748.98 | 2.63 |
| Deutschland | | | |
| EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1 | 2 484.00 | 180 568.35 | 0.04 |
| EUR BEIERSDORF AG NPV | 766.00 | 87 130.24 | 0.02 |
| EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV | 370.00 | 46 859.09 | 0.01 |
| EUR COMMERZBANK AG NPV | 5 906.00 | 29 039.34 | 0.01 |
| EUR CONTINENTAL AG ORD NPV | 823.00 | 89 251.61 | 0.02 |
| EUR COVESTRO AG NPV | 1 357.00 | 67 390.96 | 0.02 |
| EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR) | 2 707.00 | 135 513.58 | 0.03 |
| EUR FRAPORT AG NPV | 224.00 | 8 873.11 | 0.00 |
| EUR FRESENIUS MED CARE NPV | 1 709.00 | 144 332.32 | 0.04 |
| EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV | 3 137.00 | 142 840.16 | 0.04 |
| EUR GEA GROUP AG NPV | 1 089.00 | 38 323.25 | 0.01 |
| EUR HEIDELBERGCEMENT NPV | 1 194.00 | 73 255.54 | 0.02 |
| EUR HENKEL AG & CO KGAA | 826.00 | 77 391.85 | 0.02 |
| EUR HOCHTIEF AG NPV | 191.00 | 14 883.22 | 0.00 |
| EUR KION GROUP AG NPV | 460.00 | 39 474.68 | 0.01 |
| EUR KNORR BREMSE AG NPV | 447.00 | 52 752.93 | 0.01 |
| EUR LANXESS AG NPV | 594.00 | 34 096.32 | 0.01 |
| EUR MERCK KGAA NPV | 1 038.00 | 151 603.59 | 0.04 |
| EUR METRO AG (NEW) NPV | 1 425.00 | 14 237.14 | 0.00 |
| EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV | 416.00 | 30 488.90 | 0.01 |
| EUR PUMA SE NPV | 683.00 | 61 558.71 | 0.02 |
| EUR RWE AG (NEU) NPV | 4 362.00 | 163 580.88 | 0.04 |
| EUR SAP AG ORD NPV | 7 939.00 | 1 235 951.57 | 0.31 |
| EUR SYMRISE AG NPV (BR) | 994.00 | 137 542.46 | 0.03 |
| EUR TEAMVIEWER AG NPV | 1 038.00 | 51 268.91 | 0.01 |
| EUR THYSSENKRUPP AG NPV | 2 731.00 | 13 809.21 | 0.00 |
| EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV | 211.00 | 36 916.43 | 0.01 |
| EUR ZALANDO SE NPV | 1 129.00 | 105 781.35 | 0.03 |
| Total Deutschland | | 3 264 715.70 | 0.81 |
| Hongkong | | | |
| HKD AIA GROUP LTD NPV | 92 200.00 | 902 965.16 | 0.22 |
| HKD ASM PACIFIC TECH HKD0.10 | 2 800.00 | 28 469.68 | 0.01 |
| HKD BANK OF EAST ASIA NPV | 8 220.00 | 15 103.59 | 0.00 |
| HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5 | 28 000.00 | 73 703.23 | 0.02 |
| HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1 | 21 500.00 | 104 725.81 | 0.03 |
| HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0 | 20 500.00 | 123 264.52 | 0.03 |
| HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1 | 5 500.00 | 25 654.84 | 0.01 |
| HKD CLP HOLDINGS HKD5 | 13 000.00 | 120 774.19 | 0.03 |
| USD DAIRY FARM INTL ORD USD0.055555 (BERM REG) | 2 500.00 | 9 425.00 | 0.00 |
| HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10 | 18 000.00 | 120 658.06 | 0.03 |
| HKD HANG LUNG PROP HKD1 | 14 000.00 | 35 370.32 | 0.01 |
| HKD HANG SENG BANK HKD5 | 6 500.00 | 95 696.77 | 0.02 |
| HKD HENDERSON LAND DEV HKD2 | 11 000.00 | 40 522.58 | 0.01 |
| HKD HK ELECTRIC INVEST UNITS (STAPLED) | 8 500.00 | 8 774.19 | 0.00 |
| HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT | 26 000.00 | 34 420.65 | 0.01 |
| HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1 | 9 132.00 | 426 317.11 | 0.11 |
| USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG) | 8 100.00 | 30 051.00 | 0.01 |
| HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25 | 73 500.00 | 105 270.96 | 0.03 |
| USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG) | 1 600.00 | 63 488.00 | 0.02 |
| USD JARDINE STRATEGIC ORD USD0.05(BERMUDA REG) | 2 000.00 | 39 620.00 | 0.01 |
| HKD KERRY PROPERTIES HKD1 | 3 500.00 | 8 932.90 | 0.00 |
| HKD MTR CORP HKD1 | 12 826.00 | 63 302.52 | 0.02 |
| HKD PCCW LIMITED HKD0.25 | 9 000.00 | 5 365.16 | 0.00 |
| HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1 | 9 000.00 | 47 148.39 | 0.01 |
| HKD SINO LAND CO HKD1 | 20 000.00 | 23 225.81 | 0.01 |
| HKD SJM HOLDINGS LTD. HKD1.00 | 13 000.00 | 15 314.84 | 0.00 |
| HKD SUN HUNG KAI PROP NPV | 9 500.00 | 121 109.68 | 0.03 |
| HKD SWIRE PACIFIC 'A' HKD0.60 | 5 000.00 | 24 000.00 | 0.01 |
| HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1 | 6 200.00 | 16 320.00 | 0.00 |
| HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1 | 10 500.00 | 137 651.61 | 0.03 |
| HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 17 100.00 | 139 006.45 | 0.03 |
| HKD WH GROUP LTD USD0.0001 | 74 000.00 | 59 963.87 | 0.01 |
| HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1 | 15 000.00 | 60 967.74 | 0.02 |
| Total Hongkong | | 3 126 584.63 | 0.78 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| Irland | | | |
| GBP DCC ORD EURO.25 | 721.00 | 56 001.10 | 0.01 |
| EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09 | 650.00 | 103 433.59 | 0.03 |
| GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09 | 350.00 | 55 428.80 | 0.01 |
| EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST) | 1 176.00 | 151 004.49 | 0.04 |
| Total Irland | | 365 867.98 | 0.09 |
| Israel | | | |
| ILS AZRIELI GROUP ILS0.01 | 406.00 | 18 161.56 | 0.00 |
| ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1 | 8 696.00 | 46 527.15 | 0.01 |
| ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1 | 10 647.00 | 46 942.30 | 0.01 |
| USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01 | 832.00 | 100 122.88 | 0.02 |
| USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01 | 300.00 | 31 026.00 | 0.01 |
| ILS ICL GROUP LTD ILS1 | 6 332.00 | 22 437.75 | 0.01 |
| ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A' | 7 629.00 | 20 609.88 | 0.01 |
| ILS NICE SYSTEMS ILS1 | 510.00 | 115 396.02 | 0.03 |
| USD WIX.COM LTD COM ILS0.01 | 400.00 | 101 940.00 | 0.03 |
| Total Israel | | 503 163.54 | 0.13 |
| Italien | | | |
| EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1 | 8 473.00 | 119 478.76 | 0.03 |
| EUR DIASORIN SPA EUR1 | 176.00 | 35 477.82 | 0.01 |
| EUR FINCOBANK SPA EURO.33 | 5 173.00 | 71 307.23 | 0.02 |
| EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV | 1 254.00 | 13 881.55 | 0.00 |
| EUR LEONARDO SPA EUR4.40 | 2 767.00 | 16 223.61 | 0.00 |
| EUR POSTE ITALIANE SPA NPV | 4 388.00 | 38 941.81 | 0.01 |
| EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55 | 36 165.00 | 14 622.58 | 0.00 |
| EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55 | 64 800.00 | 25 987.80 | 0.01 |
| Total Italien | | 335 921.16 | 0.08 |
| Japan | | | |
| JPY ACOM CO NPV | 2 600.00 | 11 210.08 | 0.00 |
| JPY ADVANTEST CORP NPV | 1 400.00 | 67 525.82 | 0.02 |
| JPY AIR WATER INC NPV | 1 800.00 | 24 220.60 | 0.01 |
| JPY AISIN SEIKI CO NPV | 1 400.00 | 44 442.34 | 0.01 |
| JPY AMADA CO LTD NPV | 2 800.00 | 26 055.15 | 0.01 |
| JPY AOZORA BANK LTD | 1 300.00 | 21 471.62 | 0.01 |
| JPY ASAHI INTECC CO LT NPV | 1 400.00 | 43 779.02 | 0.01 |
| JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV | 1 500.00 | 109 291.20 | 0.03 |
| JPY BENESE HOLDINGS INC NPV | 700.00 | 17 942.77 | 0.00 |
| JPY BK OF KYOTO NPV | 200.00 | 9 608.64 | 0.00 |
| JPY CALBEE INC NPV | 500.00 | 16 417.13 | 0.00 |
| JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV | 1 100.00 | 157 291.77 | 0.04 |
| JPY CHIBA BANK NPV | 3 300.00 | 18 105.75 | 0.00 |
| JPY CHUGAI PHARM CO NPV | 5 100.00 | 227 864.11 | 0.06 |
| JPY COCA-COLA BOTTLERS NPV | 1 200.00 | 20 001.90 | 0.00 |
| JPY CONCORDIA FINANZIA NPV | 5 700.00 | 19 714.78 | 0.00 |
| JPY COSMOS PHARMACEUTI NPV | 100.00 | 17 388.42 | 0.00 |
| JPY CYBER AGENT NPV | 900.00 | 55 178.62 | 0.01 |
| JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV | 7 900.00 | 110 568.56 | 0.03 |
| JPY DAICEL CORP | 2 000.00 | 14 346.63 | 0.00 |
| JPY DAIFUKU CO LTD NPV | 800.00 | 80 204.68 | 0.02 |
| JPY DAIICHI SANKYO COM NPV | 12 900.00 | 394 713.35 | 0.10 |
| JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV | 1 900.00 | 347 484.13 | 0.09 |
| JPY DAITO TRUST CONST NPV | 500.00 | 44 158.06 | 0.01 |
| JPY DAIWA HOUSE INDS NPV | 4 300.00 | 109 914.24 | 0.03 |
| JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT | 18.00 | 45 882.69 | 0.01 |
| JPY DISCO CORPORATION NPV | 200.00 | 48 156.92 | 0.01 |
| JPY EISAI CO NPV | 2 000.00 | 181 635.55 | 0.05 |
| JPY FANUC CORP NPV | 1 500.00 | 285 985.03 | 0.07 |
| JPY FAST RETAILING CO NPV | 400.00 | 249 635.17 | 0.06 |
| JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV | 1 000.00 | 31 365.49 | 0.01 |
| JPY FUKUOKA FINANCIAL NPV | 1 300.00 | 21 730.31 | 0.01 |
| JPY GLP J-REIT REIT | 29.00 | 44 737.99 | 0.01 |
| JPY GMO PAYMENT GATEWA NPV | 300.00 | 31 953.00 | 0.01 |
| JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV | 1 600.00 | 51 246.09 | 0.01 |
| JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV | 200.00 | 47 341.99 | 0.01 |
| JPY HIROSE ELECTRIC NPV | 300.00 | 38 463.00 | 0.01 |
| JPY HISAMITSU PHARM CO NPV | 400.00 | 20 354.40 | 0.01 |
| JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV | 400.00 | 31 763.48 | 0.01 |
| JPY HULIC CO LTD NPV | 1 900.00 | 17 716.29 | 0.00 |
| JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD | 1 800.00 | 38 241.26 | 0.01 |
| JPY ISETAN MITSUKOSHI NPV | 2 000.00 | 10 537.29 | 0.00 |
| JPY ISUZU MOTORS NPV | 4 400.00 | 38 250.36 | 0.01 |
| JPY ITO EN LTD NPV | 300.00 | 21 349.38 | 0.01 |
| JPY ITOCHU TECHNO-SOLU NPV | 700.00 | 26 433.24 | 0.01 |
| JPY JAPAN AIRPORT TERM NPV | 200.00 | 8 774.76 | 0.00 |
| JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV | 3 900.00 | 108 577.66 | 0.03 |
| JPY JAPAN POST INSURAN NPV | 1 400.00 | 21 902.78 | 0.01 |
| JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP | 11.00 | 56 078.84 | 0.01 |
| JPY JGC HLDGS CORP NPV | 2 500.00 | 25 774.66 | 0.01 |
| JPY JSR CORP NPV | 1 900.00 | 44 812.85 | 0.01 |
| JPY JTEKT CORPORATION NPV | 1 400.00 | 10 878.42 | 0.00 |
| JPY KAJIMA CORP NPV | 3 000.00 | 35 876.05 | 0.01 |
| JPY KAKAKU.COM INC NPV | 900.00 | 23 598.03 | 0.01 |
| JPY KAMIGUMI CO LTD NPV | 700.00 | 13 717.43 | 0.00 |
| JPY KANSAI ELEC POWER NPV | 5 800.00 | 56 059.89 | 0.01 |
| JPY KANSAI PAINT CO NPV | 1 200.00 | 29 656.02 | 0.01 |
| JPY KAO CORP NPV | 3 700.00 | 276 527.05 | 0.07 |
| JPY KAWASAKI HEAVY IND NPV | 1 300.00 | 17 455.70 | 0.00 |
| JPY KEIHAN HOLDINGS CO NPV | 500.00 | 20 657.63 | 0.01 |
| JPY KEIKYU CORP | 1 900.00 | 29 059.04 | 0.01 |
| JPY KEIO CORPORATION NPV | 700.00 | 43 115.70 | 0.01 |
| JPY KEISEI ELEC RY CO NPV | 1 000.00 | 28 134.18 | 0.01 |
| JPY KIKKOMAN CORP NPV | 1 200.00 | 66 180.23 | 0.02 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| JPY KINTETSU GROUP HOL NPV | 1 200.00 | 50 999.72 | 0.01 |
| JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV | 6 200.00 | 115 945.23 | 0.03 |
| JPY KOBAYASHI PHARMACE NPV | 400.00 | 38 548.28 | 0.01 |
| JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV | 400.00 | 21 908.46 | 0.01 |
| JPY KOITO MFG CO LTD NPV | 900.00 | 45 626.84 | 0.01 |
| JPY KOMATSU NPV | 6 800.00 | 148 848.67 | 0.04 |
| JPY KOSE CORPORATION NPV | 300.00 | 36 529.90 | 0.01 |
| JPY KURARAY CO NPV | 2 600.00 | 25 081.02 | 0.01 |
| JPY KURITA WATER INDS NPV | 700.00 | 22 950.82 | 0.01 |
| JPY KYUSHU ELEC POWER NPV | 3 000.00 | 27 205.53 | 0.01 |
| JPY KYUSHU RAILWAY COR NPV | 1 500.00 | 31 938.79 | 0.01 |
| JPY LASERTEC CORP NPV | 600.00 | 48 952.90 | 0.01 |
| JPY LINE CORP NPV | 500.00 | 25 395.62 | 0.01 |
| JPY LION CORP NPV | 2 100.00 | 43 042.74 | 0.01 |
| JPY M3 INC NPV | 3 600.00 | 221 737.89 | 0.06 |
| JPY MAKITA CORP NPV | 1 700.00 | 80 868.00 | 0.02 |
| JPY MARUI GROUP NPV | 1 400.00 | 26 678.67 | 0.01 |
| JPY MARUICHI STL TUBE NPV | 500.00 | 12 441.96 | 0.00 |
| JPY MCDONALD'S HOLDING NPV | 400.00 | 19 406.80 | 0.00 |
| JPY MEBUKIFINANCIAL G NPV | 3 800.00 | 8 570.07 | 0.00 |
| JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV | 900.00 | 68 568.18 | 0.02 |
| JPY MINEBEA MITSUMI INC | 2 400.00 | 45 257.27 | 0.01 |
| JPY MISUMI GROUP INC NPV | 2 200.00 | 61 186.39 | 0.02 |
| JPY MITSUBISHI GAS CHM NPV | 1 100.00 | 20 284.28 | 0.01 |
| JPY MITSUBISHI MOTOR C NPV | 4 300.00 | 9 412.49 | 0.00 |
| JPY MITSUBISHI UFJ LEA NV | 4 600.00 | 21 140.91 | 0.01 |
| JPY MITSUI CHEMICALS NPV | 1 400.00 | 33 643.51 | 0.01 |
| JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV | 7 100.00 | 122 885.91 | 0.03 |
| JPY MIURA CO LTD NPV | 500.00 | 24 353.26 | 0.01 |
| JPY MONOTARO CO LTD NPV | 800.00 | 39 571.69 | 0.01 |
| JPY NABTESCO CORP NPV | 700.00 | 25 305.60 | 0.01 |
| JPY NAGOYA RAILROAD CO NPV | 1 700.00 | 46 426.61 | 0.01 |
| JPY NH FOODS LTD NPV | 500.00 | 22 221.17 | 0.01 |
| JPY NIDEC CORPORATION NPV | 3 400.00 | 315 900.69 | 0.08 |
| JPY NIHON M&A CENTER I NPV | 1 100.00 | 62 332.99 | 0.02 |
| JPY NIPPON BUILDING FD REIT | 10.00 | 56 476.83 | 0.01 |
| JPY NIPPON EXPRESS CO NPV | 500.00 | 29 091.25 | 0.01 |
| JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV | 1 100.00 | 112 678.86 | 0.03 |
| JPY NIPPON SANSEI HOLDI NPV | 900.00 | 13 773.33 | 0.00 |
| JPY NIPPON SHINYAKU CO NPV | 300.00 | 24 561.74 | 0.01 |
| JPY NIPPON STEEL CORP NPV | 6 900.00 | 64 697.72 | 0.02 |
| JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV | 1 100.00 | 58 372.03 | 0.01 |
| JPY NISSHIN SEIFUN GRP NPV | 1 600.00 | 25 274.33 | 0.01 |
| JPY NISSIN FOODS HLDG NPV | 400.00 | 37 524.87 | 0.01 |
| JPY NITORI HOLDINGS CO LTD | 600.00 | 124 230.08 | 0.03 |
| JPY NITTO DENKO CORP NPV | 1 000.00 | 64 815.69 | 0.02 |
| JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC | 700.00 | 13 226.57 | 0.00 |
| JPY NSK LTD NPV | 2 100.00 | 15 939.54 | 0.00 |
| JPY OBAYASHI CORP NPV | 5 300.00 | 47 962.66 | 0.01 |
| JPY OBIC CO LTD NPV | 500.00 | 87 368.52 | 0.02 |
| JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV | 2 400.00 | 60 130.77 | 0.01 |
| JPY OJI HOLDINGS CO NPV | 6 300.00 | 28 774.76 | 0.01 |
| JPY OLYMPUS CORP NPV | 8 700.00 | 179 886.29 | 0.04 |
| JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV | 2 900.00 | 90 795.03 | 0.02 |
| JPY ORACLE CORP JAPAN NPV | 300.00 | 32 180.42 | 0.01 |
| JPY ORIENTAL LAND CO NPV | 1 600.00 | 223 481.47 | 0.06 |
| JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP | 3 100.00 | 71 970.06 | 0.02 |
| JPY PEPTIDREAM INC NPV | 700.00 | 32 635.27 | 0.01 |
| JPY PERSOL HOLDINGS CO NPV | 1 300.00 | 20 978.87 | 0.01 |
| JPY PIGEON CORP NPV | 800.00 | 35 629.68 | 0.01 |
| JPY POLA ORBIS HOLDINGS IN NPV | 600.00 | 11 274.52 | 0.00 |
| JPY RAKUTEN INC NPV | 5 800.00 | 62 215.48 | 0.01 |
| JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV | 9 700.00 | 382 374.68 | 0.09 |
| JPY RINNAI CORP NPV | 200.00 | 19 425.76 | 0.00 |
| JPY RYOHIN KEIKAKU CO NPV | 1 700.00 | 28 029.94 | 0.01 |
| JPY SBI HOLDINGS INC NPV | 1 800.00 | 46 274.99 | 0.01 |
| JPY SCSK CORP | 300.00 | 16 687.20 | 0.00 |
| JPY SECOM CO NPV | 1 700.00 | 154 744.62 | 0.04 |
| JPY SEIBU HOLDINGS INC NPV | 1 900.00 | 20 344.93 | 0.00 |
| JPY SEKISUI HOUSE NPV | 4 700.00 | 82 727.66 | 0.02 |
| JPY SEVEN BANK NPV | 3 300.00 | 7 974.04 | 0.00 |
| JPY SHARP CORP NPV | 1 400.00 | 17 219.75 | 0.00 |
| JPY SHIMANO INC NPV | 600.00 | 117 805.36 | 0.03 |
| JPY SHIMIZU CORP NPV | 4 000.00 | 29 905.19 | 0.01 |
| JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV | 2 700.00 | 350 132.66 | 0.09 |
| JPY SHINSEI BANK NPV | 1 800.00 | 22 071.45 | 0.00 |
| JPY SHIONOGI & CO NPV | 2 000.00 | 106 680.56 | 0.03 |
| JPY SHISEIDO CO LTD NPV | 3 000.00 | 171 562.59 | 0.04 |
| JPY SHIZUOKA BANK NPV | 4 200.00 | 28 894.15 | 0.01 |
| JPY SHOWA DENKO KK NPV | 900.00 | 16 391.55 | 0.00 |
| JPY SMC CORP NPV | 400.00 | 221 586.28 | 0.05 |
| JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV | 600.00 | 39 571.69 | 0.01 |
| JPY STANLEY ELECTRIC NPV | 800.00 | 22 856.06 | 0.01 |
| JPY SUMITOMO HEAVY IND NPV | 800.00 | 18 512.27 | 0.00 |
| JPY SUMITOMO METAL MNG NPV | 1 900.00 | 58 424.14 | 0.01 |
| JPY SUMITOMO RUBBER NPV | 1 400.00 | 12 908.18 | 0.00 |
| JPY SUNDRUG CO LTD NPV | 500.00 | 18 786.13 | 0.00 |
| JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV | 900.00 | 33 687.10 | 0.01 |
| JPY SUZUKEN CO LTD NPV | 700.00 | 26 565.91 | 0.01 |
| JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV | 3 000.00 | 127 442.43 | 0.03 |
| JPY SYMEX CORP NPV | 1 400.00 | 133 061.69 | 0.03 |
| JPY T&D HOLDINGS INC NPV | 4 000.00 | 39 116.84 | 0.01 |
| JPY TAIHEIYO CEMENT NPV | 1 100.00 | 27 872.64 | 0.01 |
| JPY TAISEI CORP NPV | 1 500.00 | 50 459.58 | 0.01 |
| JPY TAISHO PHARM H NPV | 200.00 | 13 114.75 | 0.00 |
| JPY TEIJIN LTD NPV | 1 600.00 | 24 698.19 | 0.01 |

| Bezeichnung | | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|------------------------------|--|--------------------|---|---------------------------------|
| JPY | TERUMO CORP NPV | 5 200.00 | 205 969.87 | 0.05 |
| JPY | THK CO LTD NPV | 700.00 | 17 438.64 | 0.00 |
| JPY | TIS INC. NPV | 1 600.00 | 33 779.97 | 0.01 |
| JPY | TOBU RAILWAY CO NPV | 1 600.00 | 49 199.28 | 0.01 |
| JPY | TOHO CO LTD NPV | 800.00 | 32 862.69 | 0.01 |
| JPY | TOHO GAS CO NPV | 500.00 | 24 732.30 | 0.01 |
| JPY | TOHOKU ELEC. POWER NPV | 3 600.00 | 36 023.88 | 0.01 |
| JPY | TOKYO CENTURY CORP NPV | 300.00 | 16 232.35 | 0.00 |
| JPY | TOKYO GAS CO NPV | 2 600.00 | 59 277.93 | 0.01 |
| JPY | TOKYU CORP NPV | 3 800.00 | 49 079.88 | 0.01 |
| JPY | TORAY INDS INC NPV | 11 700.00 | 53 139.49 | 0.01 |
| JPY | TOSOH CORP NPV | 2 100.00 | 33 928.74 | 0.01 |
| JPY | TOTO LTD NPV | 1 200.00 | 54 865.91 | 0.01 |
| JPY | TOYO SUISAN KAISHA NPV | 500.00 | 26 343.22 | 0.01 |
| JPY | TOYODA GOSEI NPV | 600.00 | 13 673.84 | 0.00 |
| JPY | TOYOTA INDUSTRIES NPV | 900.00 | 56 628.45 | 0.01 |
| JPY | TOYOTA TSUSHO CORP NPV | 1 300.00 | 36 241.83 | 0.01 |
| JPY | TSURUHA HOLDINGS I NPV | 300.00 | 42 386.05 | 0.01 |
| JPY | USS CO LTD NPV | 1 700.00 | 30 269.12 | 0.01 |
| JPY | WELCIA HOLDINGS CO NPV | 800.00 | 35 061.12 | 0.01 |
| JPY | YAKULT HONSHA CO NPV | 900.00 | 49 891.03 | 0.01 |
| JPY | YAMAHA CORP NPV | 900.00 | 42 812.47 | 0.01 |
| JPY | YAMATO HOLDINGS CO NPV | 2 000.00 | 52 326.35 | 0.01 |
| JPY | ZOZO INC NPV | 729.00 | 20 226.59 | 0.01 |
| Total Japan | | | 11 365 933.68 | 2.83 |
| Jersey | | | | |
| GBP | GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01 | 73 848.00 | 153 669.63 | 0.04 |
| Total Jersey | | | 153 669.63 | 0.04 |
| Luxemburg | | | | |
| EUR | AROUNDTOWN SA EURO.01 | 8 156.00 | 41 030.13 | 0.01 |
| EUR | EUROFINS SCIENTIFI EURO.10 | 97.00 | 76 824.76 | 0.02 |
| Total Luxemburg | | | 117 854.89 | 0.03 |
| Macau | | | | |
| HKD | SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S' | 18 400.00 | 70 869.68 | 0.02 |
| HKD | WYNN MACAU LTD HKD0.10 | 14 800.00 | 23 603.61 | 0.00 |
| Total Macau | | | 94 473.29 | 0.02 |
| Niederlande | | | | |
| USD | AERCAP HOLDINGS EURO.01 | 955.00 | 24 056.45 | 0.01 |
| EUR | AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT) | 1 455.00 | 147 450.30 | 0.04 |
| EUR | ALTICE EUROPE N.V. EURO.01 (COMMON SHARES A) | 4 471.00 | 21 454.02 | 0.00 |
| EUR | ARGEN X NV EURO.10 | 312.00 | 82 320.03 | 0.02 |
| EUR | EXOR NV EURO.01 | 768.00 | 41 859.66 | 0.01 |
| EUR | HEINEKEN HOLDING EUR1.6 | 890.00 | 69 351.11 | 0.02 |
| EUR | HEINEKEN NV EUR1.60 | 1 979.00 | 176 092.77 | 0.04 |
| EUR | ING GROEP N.V. EURO.01 | 29 504.00 | 209 559.27 | 0.05 |
| EUR | JUST EAT TAKEAWAY EURO.04 | 926.00 | 103 983.28 | 0.02 |
| EUR | KON KPN NV EURO.04 | 28 415.00 | 66 874.95 | 0.02 |
| EUR | KONINKLIJKE AHOLD EURO.01 | 8 278.00 | 245 106.72 | 0.06 |
| EUR | KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20 | 6 924.00 | 326 401.03 | 0.08 |
| EUR | QIAGEN NV EURO.01 | 1 775.00 | 92 208.40 | 0.02 |
| EUR | RANDSTAD N.V. EURO.10 | 1 023.00 | 53 419.12 | 0.01 |
| GBP | ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST) | 28 396.00 | 345 150.70 | 0.09 |
| EUR | STMICROELECTRONICS EUR1.04 | 4 957.00 | 152 644.81 | 0.04 |
| EUR | VOPAK(KON) EURO.50 | 442.00 | 24 910.04 | 0.01 |
| EUR | WOLTERS KLUWER EURO.12 | 2 231.00 | 190 562.71 | 0.05 |
| Total Niederlande | | | 2 373 405.37 | 0.59 |
| Neuseeland | | | | |
| NZD | AUCKLAND INTL NPV | 6 737.00 | 32 441.25 | 0.01 |
| NZD | FISHER & PAYKEL HE NPV | 4 549.00 | 100 039.20 | 0.02 |
| NZD | MERCURY NZ LTD NPV | 2 871.00 | 9 678.43 | 0.00 |
| NZD | MERIDIAN ENERGY LT NPV | 9 326.00 | 30 514.21 | 0.01 |
| NZD | RYMAN HEALTHCARE G NPV | 3 669.00 | 34 146.94 | 0.01 |
| NZD | SPARK NEW ZEALAND NPV | 16 397.00 | 50 940.56 | 0.01 |
| NZD | THE A2 MILK CO LTD NPV | 6 045.00 | 61 294.73 | 0.02 |
| Total Neuseeland | | | 319 055.32 | 0.08 |
| Norwegen | | | | |
| NOK | GIENSIDIGE FORSIKR NOK2 | 2 000.00 | 40 484.79 | 0.01 |
| NOK | ORKLA ASA NOK1.25 | 5 876.00 | 59 271.20 | 0.01 |
| NOK | SCHIBSTED ASA SER'B/NOK0.5 | 612.00 | 24 397.32 | 0.01 |
| NOK | YARA INTERNATIONAL NOK1.7 | 1 220.00 | 46 874.93 | 0.01 |
| Total Norwegen | | | 171 028.24 | 0.04 |
| Papua-Neuguinea | | | | |
| AUD | OIL SEARCH LTD PGK0.10 | 11 850.00 | 22 422.81 | 0.01 |
| Total Papua-Neuguinea | | | 22 422.81 | 0.01 |
| Singapur | | | | |
| SGD | CAPITALAND SGD1 | 20 241.00 | 40 182.48 | 0.01 |
| SGD | CITY DEVELOPMENTS SGD0.50 | 5 100.00 | 28 430.88 | 0.01 |
| SGD | DBS GROUP HLDGS SGD1 | 14 300.00 | 208 565.67 | 0.05 |
| SGD | JARDINE CYCLE & CA SGD1 | 1 200.00 | 15 814.23 | 0.00 |
| SGD | KEPPEL CORP NPV | 12 800.00 | 41 725.88 | 0.01 |
| SGD | MAPLE TREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT | 12 900.00 | 19 277.71 | 0.01 |
| SGD | OVERSEA-CHINESE BK NPV | 27 849.00 | 171 773.92 | 0.04 |
| SGD | SINGAPORE AIRLINES NPV | 15 750.00 | 40 035.53 | 0.01 |
| SGD | SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01 | 6 400.00 | 42 897.96 | 0.01 |
| SGD | SINGAPORE TECH ENG NPV | 7 800.00 | 19 769.98 | 0.01 |
| SGD | SUNTEC REIT NPV (REIT) | 8 200.00 | 8 709.98 | 0.00 |
| SGD | UOL GROUP LIMITED SGD1 | 3 800.00 | 18 511.46 | 0.00 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| SGD UTD Q/S BANK SGD1 | 9 400.00 | 131 039.48 | 0.03 |
| SGD VENTURE CORP LTD SGD0.25 | 2 200.00 | 31 007.25 | 0.01 |
| SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD | 13 500.00 | 43 513.30 | 0.01 |
| Total Singapur | | 861 255.71 | 0.21 |
| Spanien | | | |
| EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5 | 2 280.00 | 51 775.08 | 0.01 |
| EUR AENA SME S.A. EUR10 | 504.00 | 70 508.16 | 0.02 |
| EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01 | 3 479.00 | 194 150.51 | 0.05 |
| EUR CAIXABANK SA EUR1 | 24 234.00 | 51 521.83 | 0.01 |
| EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25 | 2 556.00 | 155 859.26 | 0.04 |
| EUR ENAGAS SA EUR1.50 | 2 058.00 | 47 530.21 | 0.01 |
| EUR ENDESA SA EUR1.2 | 2 557.00 | 68 454.98 | 0.02 |
| EUR FERROVIAL SA EURO.2 | 3 706.00 | 90 176.20 | 0.02 |
| EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD | 2 276.00 | 65 629.51 | 0.02 |
| EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION) | 44 871.00 | 553 014.95 | 0.14 |
| EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD) | 8 234.00 | 229 803.28 | 0.06 |
| EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1 | 1 905.00 | 38 244.34 | 0.01 |
| EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5 | 3 546.00 | 66 593.84 | 0.01 |
| EUR REPSOL SA EUR1 | 11 613.00 | 77 922.11 | 0.02 |
| EUR SIEMENS GAMESA REN EURO.17 | 1 713.00 | 46 382.02 | 0.01 |
| EUR TELEFONICA SA EUR1 | 36 613.00 | 126 097.85 | 0.03 |
| Total Spanien | | 1 933 664.13 | 0.48 |
| Schweden | | | |
| SEK ASSA ABLOY SER'B/NPV (POST SPLIT) | 7 345.00 | 172 422.85 | 0.04 |
| SEK ESSIY AB SER'B/NPV | 4 512.00 | 152 651.80 | 0.04 |
| SEK HUSQVARNA AB SER'B/NPV | 3 816.00 | 42 091.12 | 0.01 |
| SEK ICA GRUPPEN AB | 960.00 | 48 836.65 | 0.01 |
| SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C/NPV | 1 252.00 | 33 419.31 | 0.01 |
| SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B/NPV | 507.00 | 25 163.06 | 0.01 |
| SEK LUNDIN ENERGY AB NPV | 1 605.00 | 32 010.34 | 0.01 |
| SEK NIBE INDUSTRIER AB NPV B(POST SPLIT) | 1 943.00 | 50 170.65 | 0.01 |
| SEK SECURITAS SER'B/NPV | 2 671.00 | 40 960.31 | 0.01 |
| SEK SKANSKA AB SER'B/NPV | 2 874.00 | 60 948.07 | 0.02 |
| SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B/NPV | 3 866.00 | 53 152.10 | 0.01 |
| SEK SVENSKA HANDELSBANK SER'A/NPV (P/S) | 12 442.00 | 104 707.42 | 0.03 |
| SEK TELIA COMPANY AB NPV | 19 468.00 | 80 155.96 | 0.02 |
| Total Schweden | | 896 689.64 | 0.23 |
| Schweiz | | | |
| CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR) | 235.00 | 54 967.62 | 0.02 |
| CHF SWISS RE AG CHF0.10 | 2 222.00 | 165 135.41 | 0.04 |
| CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01 | 339.00 | 46 270.04 | 0.01 |
| Total Schweiz | | 266 373.07 | 0.07 |
| Grossbritannien | | | |
| GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636 | 7 128.00 | 91 837.47 | 0.02 |
| GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25 | 10 056.00 | 1 099 443.56 | 0.27 |
| GBP AVEVA GROUP ORD GBP0.03556 | 428.00 | 26 481.82 | 0.01 |
| GBP AVIVA ORD GBP0.25 | 29 048.00 | 107 289.65 | 0.03 |
| GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025 | 25 915.00 | 161 484.04 | 0.04 |
| GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10 | 8 610.00 | 52 961.34 | 0.01 |
| GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25 | 17 544.00 | 629 961.53 | 0.16 |
| GBP BRITISH LAND CO PLC REIT | 6 018.00 | 26 249.95 | 0.01 |
| GBP BT GROUP ORD GBP0.05 | 68 231.00 | 86 780.05 | 0.02 |
| GBP BUNZL ORD GBP0.32142857 | 2 845.00 | 92 207.86 | 0.02 |
| USD COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01 | 1 764.00 | 68 460.84 | 0.02 |
| GBP EVRAZ PLC ORD USD1 | 2 713.00 | 12 086.39 | 0.00 |
| GBP HALMA ORD GBP0.10 | 2 831.00 | 85 825.05 | 0.02 |
| GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10 | 784.00 | 26 291.62 | 0.01 |
| GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001 | 9 358.00 | 45 549.05 | 0.01 |
| GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0025 | 3 952.00 | 41 353.43 | 0.01 |
| GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245 | 1 459.00 | 44 457.62 | 0.01 |
| GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857 | 13 407.00 | 51 425.74 | 0.01 |
| GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666 | 5 621.00 | 37 969.19 | 0.01 |
| GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1 | 535 388.00 | 182 416.03 | 0.05 |
| GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.0685714 | 33 669.00 | 50 274.02 | 0.01 |
| GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289 | 26 996.00 | 310 544.02 | 0.08 |
| GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02 | 3 375.00 | 119 726.21 | 0.03 |
| GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10 | 5 436.00 | 531 291.16 | 0.13 |
| GBP RELX PLC GBP0.1444 | 14 940.00 | 333 367.10 | 0.08 |
| GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01 | 13 668.00 | 94 640.47 | 0.02 |
| GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20 | 14 237.00 | 23 927.27 | 0.01 |
| GBP SAGE GROUP GBP0.01051948 | 8 952.00 | 83 419.24 | 0.02 |
| GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789 | 1 801.00 | 56 788.04 | 0.01 |
| GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375 | 3 419.00 | 60 776.14 | 0.03 |
| GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769 | 600.00 | 85 828.99 | 0.02 |
| GBP SSE PLC ORD GBP0.50 | 7 761.00 | 121 203.72 | 0.03 |
| GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15 | 4 287.00 | 51 598.19 | 0.01 |
| EUR UNILEVER EURO.16 | 11 036.00 | 666 480.32 | 0.17 |
| GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05 | 5 023.00 | 55 573.37 | 0.01 |
| GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385 | 1 746.00 | 47 966.11 | 0.01 |
| GBP WPP PLC ORD GBP0.10 | 9 007.00 | 70 797.04 | 0.02 |
| Total Grossbritannien | | 5 734 733.64 | 1.43 |
| Total Inhaberaktien | | 51 812 536.47 | 12.89 |
| Partizipationsscheine | | | |
| Schweiz | | | |
| CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10 | 10.00 | 84 625.85 | 0.02 |
| CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD) | 269.00 | 73 636.46 | 0.02 |
| Total Schweiz | | 158 262.31 | 0.04 |
| Total Partizipationsscheine | | 158 262.31 | 0.04 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| Weitere Aktien | | | |
| Schweiz | | | |
| CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV | 5 369.00 | 1 841 676.57 | 0.46 |
| Total Schweiz | | 1 841 676.57 | 0.46 |
| Total Weitere Aktien | | 1 841 676.57 | 0.46 |
| Vorzugsaktien | | | |
| Deutschland | | | |
| EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1 | 434.00 | 23 767.04 | 0.00 |
| EUR FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV | 491.00 | 24 976.95 | 0.01 |
| EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV | 1 450.00 | 151 874.59 | 0.04 |
| EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV | 1 096.00 | 65 417.92 | 0.02 |
| EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV | 261.00 | 107 244.00 | 0.03 |
| EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV | 1 385.00 | 223 154.12 | 0.05 |
| Total Deutschland | | 596 434.62 | 0.15 |
| Total Vorzugsaktien | | 596 434.62 | 0.15 |
| Namensaktien | | | |
| Australien | | | |
| AUD AMPOL LTD NPV | 1 882.00 | 32 306.72 | 0.01 |
| AUD BHP GROUP LTD NPV | 22 370.00 | 570 799.63 | 0.14 |
| GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50 | 16 129.00 | 344 843.28 | 0.09 |
| AUD COLES GROUP LTD NPV | 8 774.00 | 106 909.00 | 0.03 |
| AUD VODAFONE HUTCHISON NPV | 3 592.00 | 18 794.33 | 0.00 |
| Total Australien | | 1 073 652.96 | 0.27 |
| Belgien | | | |
| EUR AGEAS NPV | 1 244.00 | 50 852.95 | 0.01 |
| EUR KBC GROUP NV NPV | 2 014.00 | 101 057.87 | 0.03 |
| EUR TELENET GRP HLDG NPV | 300.00 | 11 658.49 | 0.00 |
| EUR UCB NPV | 1 036.00 | 117 841.94 | 0.03 |
| Total Belgien | | 281 411.25 | 0.07 |
| Kanada | | | |
| CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV | 4 369.00 | 38 824.65 | 0.01 |
| CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM | 1 806.00 | 143 438.92 | 0.04 |
| CAD ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH | 6 700.00 | 232 587.68 | 0.06 |
| CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM | 9 267.00 | 383 792.21 | 0.10 |
| CAD BANK OF MONTREAL COM NPV | 4 881.00 | 284 437.24 | 0.07 |
| CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV | 13 744.00 | 384 821.71 | 0.10 |
| CAD BCE INC COM NEW | 1 357.00 | 56 098.48 | 0.01 |
| CAD BLACKBERRY LTD NPV | 4 332.00 | 19 815.47 | 0.00 |
| CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A' | 10 207.50 | 336 696.57 | 0.08 |
| CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV | 1 042.00 | 315 973.87 | 0.08 |
| CAD CANADIAN NAT RES LTD COM | 8 863.00 | 141 595.67 | 0.04 |
| CAD CANADIAN NATL RY CO COM | 5 435.00 | 577 007.19 | 0.14 |
| CAD CANADIAN TIRE LTD CL A | 501.00 | 50 304.41 | 0.01 |
| CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV | 1 042.00 | 40 049.62 | 0.01 |
| CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM | 3 422.00 | 254 981.59 | 0.06 |
| CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV | 7 937.00 | 30 838.88 | 0.01 |
| CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C | 1 799.00 | 121 724.59 | 0.03 |
| CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV | 145.00 | 160 618.64 | 0.04 |
| CAD CRONOS GROUP INC COM NPV | 1 100.00 | 5 509.26 | 0.00 |
| CAD DOLLARAMA INC COM NPV | 2 286.00 | 87 349.76 | 0.02 |
| CAD ENBRIDGE INC COM NPV | 15 453.00 | 450 025.60 | 0.11 |
| CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV | 189.00 | 55 479.62 | 0.01 |
| CAD FORTIS INC COM NPV | 3 719.00 | 151 572.05 | 0.04 |
| CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV | 1 461.00 | 203 517.33 | 0.05 |
| CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM | 1 415.00 | 27 796.82 | 0.01 |
| CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM | 2 196.00 | 42 777.41 | 0.01 |
| CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV | 933.00 | 32 374.73 | 0.01 |
| CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW | 2 072.00 | 24 725.94 | 0.01 |
| CAD INTACT FINL CORP COM NPV | 1 137.00 | 121 365.12 | 0.03 |
| CAD INTER PIPELINE LTD COM NPV | 3 372.00 | 32 994.23 | 0.01 |
| CAD LOBLAW COS LTD COM | 1 504.00 | 78 513.13 | 0.02 |
| CAD MAGNA INTL INC COM NPV | 2 122.00 | 96 794.65 | 0.02 |
| CAD MANULIFE FINL CORP COM | 14 638.00 | 202 953.97 | 0.05 |
| CAD METRO INC CL A SUB | 1 911.00 | 91 404.67 | 0.02 |
| CAD NATL BK OF CANADA COM NPV | 2 544.00 | 125 966.81 | 0.03 |
| CAD NUTRIEN LTD NPV | 4 615.00 | 180 384.91 | 0.04 |
| CAD OPEN TEXT CO COM NPV | 2 081.00 | 87 680.09 | 0.02 |
| CAD PARKLAND CORP COM NPV | 1 000.00 | 26 359.72 | 0.01 |
| CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV | 4 404.00 | 93 173.90 | 0.02 |
| CAD POWER CORP CDA COM | 4 612.00 | 90 082.04 | 0.02 |
| CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV | 2 099.00 | 120 180.81 | 0.03 |
| CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B' COM CAD1.62478 | 2 698.00 | 106 687.90 | 0.03 |
| CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV | 10 792.00 | 755 339.01 | 0.19 |
| CAD SAPUTO INC COM | 1 892.00 | 47 308.85 | 0.01 |
| CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV | 3 644.00 | 66 291.75 | 0.02 |
| CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A | 800.00 | 815 535.84 | 0.20 |
| CAD SUN LIFE FINL INC COM | 4 485.00 | 182 186.86 | 0.05 |
| CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW' | 11 635.00 | 141 632.12 | 0.04 |
| CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV | 7 181.00 | 300 518.73 | 0.07 |
| CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV | 3 619.00 | 50 231.15 | 0.01 |
| CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT) | 1 458.00 | 115 985.09 | 0.03 |
| CAD TORONTO-DOMINION COM NPV | 13 818.00 | 637 753.85 | 0.16 |
| CAD WESTON GEORGE LTD COM | 605.00 | 44 346.28 | 0.01 |
| CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV | 3 224.00 | 157 682.14 | 0.04 |
| Total Kanada | | 9 424 089.53 | 2.34 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| Dänemark | | | |
| DKK CARLSBERG SER'B'DKK20 | 828.00 | 111 656.57 | 0.03 |
| DKK COLOPLAST DKK1 B | 904.00 | 142 911.11 | 0.03 |
| DKK DEMANT A/S DKK0.20 | 1 028.00 | 32 308.46 | 0.01 |
| DKK H.LUNDBECK A/S DKK5 | 447.00 | 14 752.71 | 0.00 |
| DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B' | 13 107.00 | 907 181.36 | 0.23 |
| DKK TRYG A/S DKK5 | 892.00 | 28 160.66 | 0.01 |
| DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK1 | 1 530.00 | 248 261.19 | 0.06 |
| Total Dänemark | | 1 485 232.06 | 0.37 |
| Finnland | | | |
| EUR ELISA OYJ NPV | 1 015.00 | 59 845.25 | 0.01 |
| EUR FORTUM OYJ EUR3.40 | 3 406.00 | 68 997.14 | 0.02 |
| EUR NESTE OIL OYJ NPV | 3 374.00 | 177 924.75 | 0.04 |
| EUR NOKIA OYJ NPV | 42 972.00 | 168 810.24 | 0.04 |
| EUR NORDEA HOLDING ABP NPV | 227.00 | 1 726.79 | 0.00 |
| SEK NORDEA HOLDING ABP NPV | 23 974.00 | 182 979.21 | 0.05 |
| EUR ORION CORP SER'B'NPV | 717.00 | 32 513.35 | 0.01 |
| EUR SAMPO PLC SER'A'NPV | 3 676.00 | 145 657.25 | 0.04 |
| EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R' | 4 435.00 | 69 559.41 | 0.02 |
| EUR UPM-KYMMENE CORP NPV | 4 002.00 | 121 969.65 | 0.03 |
| Total Finnland | | 1 029 983.04 | 0.26 |
| Frankreich | | | |
| EUR GECINA EUR7.50 | 402.00 | 53 127.38 | 0.01 |
| EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES) | 509.00 | 18 753.93 | 0.00 |
| EUR MICHELIN (CGDE) EUR2 | 1 364.00 | 146 705.64 | 0.04 |
| Total Frankreich | | 218 586.95 | 0.05 |
| Deutschland | | | |
| EUR ADIDAS AG NPV (REGD) | 1 450.00 | 469 464.56 | 0.12 |
| EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT) | 3 144.00 | 603 236.11 | 0.15 |
| EUR BASF SE NPV | 7 064.00 | 430 581.51 | 0.11 |
| EUR BAYER AG NPV (REGD) | 7 507.00 | 469 292.38 | 0.12 |
| EUR BRENTTAG AG | 1 392.00 | 88 635.45 | 0.02 |
| EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD) | 6 457.00 | 348 567.87 | 0.09 |
| EUR DELIVERY HERO SE NPV | 1 025.00 | 117 936.93 | 0.03 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD) | 15 742.00 | 132 726.37 | 0.03 |
| EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD) | 1 451.00 | 254 886.97 | 0.06 |
| EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK) | 1 709.00 | 14 749.87 | 0.00 |
| EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD) | 7 667.00 | 349 738.52 | 0.09 |
| EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD) | 25 236.00 | 422 883.90 | 0.10 |
| EUR E.ON SE NPV | 17 041.00 | 188 400.94 | 0.05 |
| EUR EVONIK INDUSTRIES NPV | 1 783.00 | 46 207.45 | 0.01 |
| EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD) | 512.00 | 79 372.46 | 0.02 |
| EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD) | 9 577.00 | 270 822.77 | 0.07 |
| EUR LEG IMMOBILIEN AG NPV | 465.00 | 66 415.38 | 0.02 |
| EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD) | 421.00 | 70 103.36 | 0.02 |
| EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD) | 1 097.00 | 278 633.60 | 0.07 |
| EUR SCOUT24 AG NPV | 743.00 | 64 910.28 | 0.01 |
| EUR SIEMENS AG NPV(REGD) | 5 812.00 | 735 249.86 | 0.18 |
| EUR SIEMENS ENERGY AG NPV | 2 906.00 | 78 377.58 | 0.02 |
| EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV | 1 830.00 | 82 189.87 | 0.02 |
| EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV | 11 190.00 | 28 723.96 | 0.01 |
| EUR UNIPER SE NPV | 1 372.00 | 44 340.62 | 0.01 |
| EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD) | 645.00 | 24 710.26 | 0.00 |
| EUR VONOVIA SE NPV | 4 055.00 | 278 553.51 | 0.07 |
| Total Deutschland | | 6 039 712.34 | 1.50 |
| Hongkong | | | |
| HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001 | 8 900.00 | 25 838.71 | 0.01 |
| HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON | 13 500.00 | 65 322.58 | 0.01 |
| HKD PACIFIC CENTURY PR HKD0.50 | 972.00 | 254.60 | 0.00 |
| Total Hongkong | | 91 415.89 | 0.02 |
| Irland | | | |
| EUR CRH ORD EURO.32 | 5 960.00 | 215 750.24 | 0.05 |
| GBP EXPERIAN ORD USD0.10 | 6 965.00 | 262 927.08 | 0.07 |
| EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING) | 1 045.00 | 95 215.08 | 0.02 |
| EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001 | 1 539.00 | 60 493.82 | 0.02 |
| Total Irland | | 634 386.22 | 0.16 |
| Isle of Man | | | |
| GBP GVC HLDGS PLC ORD EURO.01 | 4 906.00 | 61 775.72 | 0.02 |
| Total Isle of Man | | 61 775.72 | 0.02 |
| Israel | | | |
| ILS ISRACARD LTD NPV | 0.92 | 2.29 | 0.00 |
| ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01 | 1 339.00 | 23 778.87 | 0.01 |
| Total Israel | | 23 781.16 | 0.01 |
| Italien | | | |
| EUR ATLANTIA SPA EUR1 | 3 964.00 | 62 427.81 | 0.02 |
| EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.05 | 4 181.00 | 45 689.66 | 0.01 |
| EUR ENEL EUR1 | 61 171.00 | 532 109.26 | 0.13 |
| EUR ENI SPA EUR1 | 18 486.00 | 144 979.84 | 0.04 |
| EUR FERRARI NV EURO.01(NEW) | 946.00 | 173 776.06 | 0.04 |
| EUR INTESA SANPAOLO NPV | 123 870.00 | 232 845.62 | 0.06 |
| EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5 | 4 710.00 | 36 994.27 | 0.01 |
| EUR MONCLER SPA NPV | 1 345.00 | 55 170.95 | 0.01 |
| EUR NEXI SPA NPV | 2 768.00 | 55 569.73 | 0.01 |
| EUR PIRELLI & C SPA NPV | 4 672.00 | 20 062.70 | 0.01 |
| EUR PRYSMIAN SPA EURO.10 | 2 130.00 | 62 043.97 | 0.02 |
| EUR RECORDATI EURO.125 | 996.00 | 51 086.54 | 0.01 |

| Bezeichnung | | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|----------------------|------------------------------------|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR | SNAM EUR1 | 15 764.00 | 81 133.54 | 0.02 |
| EUR | TERNA SPA ORD EURO.22 | 10 478.00 | 73 402.70 | 0.02 |
| EUR | UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT) | 16 202.00 | 133 849.89 | 0.03 |
| Total Italien | | | 1 761 142.54 | 0.44 |

Japan

| | | | | |
|-----|--|-----------|------------|------|
| JPY | ABC-MART INC NPV | 200.00 | 10 366.72 | 0.00 |
| JPY | AEON CO LTD NPV | 5 300.00 | 141 929.31 | 0.04 |
| JPY | AEON MALL CO LTD NPV | 800.00 | 11 189.24 | 0.00 |
| JPY | AGC INC NPV | 1 600.00 | 46 546.01 | 0.01 |
| JPY | AJINOMOTO CO INC NPV | 3 000.00 | 61 375.91 | 0.02 |
| JPY | ALFRESA HOLDINGS NPV | 1 500.00 | 32 663.70 | 0.01 |
| JPY | ANA HOLDINGS INC NPV | 1 200.00 | 27 631.95 | 0.01 |
| JPY | ASAHI GROUP HLDGS NPV | 2 800.00 | 97 003.70 | 0.02 |
| JPY | ASAHI KASEI CORP NPV | 9 300.00 | 80 609.40 | 0.02 |
| JPY | ASTELLAS PHARMA NPV | 14 300.00 | 212 338.67 | 0.05 |
| JPY | BRIDGESTONE CORP NPV | 3 900.00 | 122 584.10 | 0.03 |
| JPY | BROTHER INDUSTRIES NPV | 1 700.00 | 26 837.87 | 0.01 |
| JPY | CANON INC NPV | 7 700.00 | 127 433.43 | 0.03 |
| JPY | CASIO COMPUTER CO NPV | 1 300.00 | 20 868.00 | 0.01 |
| JPY | CHUBU ELEC POWER NPV | 5 400.00 | 65 549.13 | 0.02 |
| JPY | CHUGOKU ELEC POWER NPV | 2 200.00 | 27 497.39 | 0.01 |
| JPY | DAI NIPPON PRINTING NPV | 1 700.00 | 34 248.08 | 0.01 |
| JPY | DAIWA SECS GROUP NPV | 9 900.00 | 41 343.03 | 0.01 |
| JPY | DENSO CORP NPV | 3 200.00 | 139 395.43 | 0.03 |
| JPY | DENTSU GROUP INC NPV | 1 400.00 | 41 059.41 | 0.01 |
| JPY | EAST JAPAN RAILWAY NPV | 2 400.00 | 147 370.42 | 0.04 |
| JPY | ELEC POWER DEV NPV | 1 200.00 | 18 455.42 | 0.00 |
| JPY | ENEOS HOLDINGS INC NPV | 22 900.00 | 81 374.97 | 0.02 |
| JPY | FAMILYMART CO LTD NPV | 1 400.00 | 31 441.30 | 0.01 |
| JPY | FUJII FILM HLD CORP NPV | 2 700.00 | 132 658.96 | 0.03 |
| JPY | FUJITSU NPV | 1 500.00 | 203 828.30 | 0.05 |
| JPY | HAKUHODO DY HLDGS NPV | 1 800.00 | 23 111.91 | 0.01 |
| JPY | HAMAMATSU PHOTONIC NPV | 900.00 | 45 115.13 | 0.01 |
| JPY | HINO MOTORS NPV | 1 600.00 | 10 294.70 | 0.00 |
| JPY | HITACHI CONST MACH NPV | 700.00 | 25 206.10 | 0.01 |
| JPY | HITACHI METALS NPV | 1 300.00 | 19 894.82 | 0.00 |
| JPY | HITACHI NPV | 7 400.00 | 248 443.10 | 0.06 |
| JPY | HONDA MOTOR CO NPV | 12 600.00 | 295 329.29 | 0.07 |
| JPY | HOYA CORP NPV | 2 900.00 | 325 916.80 | 0.08 |
| JPY | IIDA GROUP HOLDING NPV | 1 500.00 | 30 176.25 | 0.01 |
| JPY | INPEX CORPORATION NPV | 8 000.00 | 42 717.71 | 0.01 |
| JPY | ITOCHU CORP NPV | 10 400.00 | 264 607.22 | 0.07 |
| JPY | JAPAN AIRLINES CO NPV | 600.00 | 11 177.86 | 0.00 |
| JPY | JAPAN POST BANK CO NPV | 3 500.00 | 27 229.22 | 0.01 |
| JPY | JAPAN POST HOLD CO NPV | 11 500.00 | 78 003.41 | 0.02 |
| JPY | JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP | 8.00 | 24 751.26 | 0.01 |
| JPY | JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP | 25.00 | 38 472.47 | 0.01 |
| JPY | JAPAN TOBACCO INC NPV | 9 200.00 | 167 383.68 | 0.04 |
| JPY | JFE HOLDINGS INC NPV | 3 900.00 | 27 052.02 | 0.01 |
| JPY | KDDI CORP NPV | 12 600.00 | 317 119.30 | 0.08 |
| JPY | KEYENCE CORP NPV | 1 400.00 | 649 786.79 | 0.16 |
| JPY | KONAMI HOLDINGS CORP NPV | 700.00 | 30 114.66 | 0.01 |
| JPY | KUBOTA CORP NPV | 7 700.00 | 136 991.85 | 0.03 |
| JPY | KYOCERA CORP NPV | 2 400.00 | 136 385.86 | 0.03 |
| JPY | KYOWA KIRIN CO LTD NPV | 2 100.00 | 59 420.07 | 0.01 |
| JPY | LAWSON INC NPV | 400.00 | 19 027.76 | 0.00 |
| JPY | LIXIL GROUP CORP COM NPV | 1 800.00 | 35 989.77 | 0.01 |
| JPY | MARUBENI CORP NPV | 11 700.00 | 65 911.59 | 0.02 |
| JPY | MAZDA MOTOR CORP NPV | 5 000.00 | 28 949.11 | 0.01 |
| JPY | MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV | 1 300.00 | 25 931.01 | 0.01 |
| JPY | MERCARI INC NPV | 600.00 | 27 575.10 | 0.01 |
| JPY | MITSUBISHI CHEM HL NPV | 8 900.00 | 51 082.44 | 0.01 |
| JPY | MITSUBISHI CORP NPV | 10 300.00 | 245 226.48 | 0.06 |
| JPY | MITSUBISHI ELEC CP NPV | 14 100.00 | 189 928.46 | 0.05 |
| JPY | MITSUBISHI ESTATE NPV | 8 900.00 | 133 841.56 | 0.03 |
| JPY | MITSUBISHI HVY IND NPV | 2 400.00 | 53 001.04 | 0.01 |
| JPY | MITSUBISHI MATERLS NPV | 1 100.00 | 21 576.80 | 0.01 |
| JPY | MITSUBISHI UFJ FIN NPV | 94 500.00 | 372 609.21 | 0.09 |
| JPY | MIYOSHI & CO NPV | 12 500.00 | 213 564.86 | 0.05 |
| JPY | MIZUHO FINL GP NPV | 18 210.00 | 226 136.69 | 0.06 |
| JPY | MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV | 3 500.00 | 93 660.57 | 0.02 |
| JPY | MURATA MFG CO NPV | 4 400.00 | 282 395.52 | 0.07 |
| JPY | NEC CORP NPV | 1 800.00 | 104 728.51 | 0.03 |
| JPY | NEXON CO LTD NPV | 4 100.00 | 101 868.66 | 0.03 |
| JPY | NGK INSULATORS NPV | 2 100.00 | 29 749.83 | 0.01 |
| JPY | NGK SPARK PLUG CO NPV | 1 000.00 | 17 341.04 | 0.00 |
| JPY | NIKON CORP NPV | 2 300.00 | 15 430.68 | 0.00 |
| JPY | NINTENDO CO LTD NPV | 900.00 | 508 803.18 | 0.13 |
| JPY | NIPPON PROLOGIS RE REIT | 18.00 | 60 636.79 | 0.02 |
| JPY | NIPPON TEL&TEL CP NPV | 9 700.00 | 197 621.53 | 0.05 |
| JPY | NIPPON YUSEN KK NPV | 1 900.00 | 32 713.92 | 0.01 |
| JPY | NISSAN MOTOR CO NPV | 17 400.00 | 61 303.14 | 0.02 |
| JPY | NOMURA HOLDINGS NPV | 24 100.00 | 109 298.40 | 0.03 |
| JPY | NOMURA REAL EST MA REIT | 38.00 | 47 531.51 | 0.01 |
| JPY | NOMURA RESEARCH IN NPV | 2 400.00 | 70 387.57 | 0.02 |
| JPY | NTT DATA CORP NPV | 5 400.00 | 68 670.52 | 0.02 |
| JPY | NTT DOCOMO NPV | 8 900.00 | 327 646.17 | 0.08 |
| JPY | OMRON CORP NPV | 1 500.00 | 116 270.25 | 0.03 |
| JPY | ORIX CORP NPV | 10 000.00 | 123 661.52 | 0.03 |
| JPY | ORIX JREIT INC REIT | 18.00 | 27 512.56 | 0.01 |
| JPY | OSAKA GAS CO NPV | 3 100.00 | 60 219.84 | 0.01 |
| JPY | OTSUKA CORP NPV | 900.00 | 45 882.69 | 0.01 |
| JPY | OTSUKA HLDGS CO NPV | 3 000.00 | 126 447.46 | 0.03 |
| JPY | PANASONIC CORP NPV | 17 900.00 | 150 758.27 | 0.04 |
| JPY | PARK 24 CO LTD NPV | 700.00 | 11 256.51 | 0.00 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| JPY RENESAS ELECTRONIC NPV | 5 400.00 | 39 145.27 | 0.01 |
| JPY RESONA HOLDINGS NPV | 17 300.00 | 58 622.95 | 0.01 |
| JPY RICOH CO NPV | 5 800.00 | 38 802.24 | 0.01 |
| JPY ROHM CO LTD NPV | 700.00 | 53 728.80 | 0.01 |
| JPY SANTEN PHARM CO NPV | 2 900.00 | 59 055.24 | 0.01 |
| JPY SEGA SAMMY HLDGS I NPV | 1 200.00 | 14 532.36 | 0.00 |
| JPY SEIKO EPSON CORP NPV | 2 100.00 | 23 978.96 | 0.01 |
| JPY SEKISUI CHEMICAL NPV | 3 300.00 | 52 441.01 | 0.01 |
| JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV | 5 700.00 | 175 542.50 | 0.04 |
| JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV | 1 300.00 | 67 137.31 | 0.02 |
| JPY SHIMADZU CORP NPV | 1 500.00 | 45 342.56 | 0.01 |
| JPY SHIMAMURA CO NPV | 200.00 | 19 387.85 | 0.00 |
| JPY SOFTBANK CORP NPV | 21 200.00 | 236 548.85 | 0.06 |
| JPY SOFTBANK GROUP CO NPV | 11 900.00 | 729 471.24 | 0.18 |
| JPY SOHGO SECURITY SER NPV | 600.00 | 28 427.94 | 0.01 |
| JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV | 2 700.00 | 92 848.48 | 0.02 |
| JPY SONY CORP NPV | 9 700.00 | 738 277.27 | 0.18 |
| JPY SUBARU CORPORATION NPV | 4 500.00 | 86 648.35 | 0.02 |
| JPY SUMCO CORPORATION NPV | 1 700.00 | 23 761.01 | 0.01 |
| JPY SUMITOMO CHEM CO NPV | 8 700.00 | 28 607.03 | 0.01 |
| JPY SUMITOMO CORP NPV | 8 900.00 | 106 137.12 | 0.03 |
| JPY SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD | 1 100.00 | 14 415.80 | 0.00 |
| JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV | 6 600.00 | 73 736.38 | 0.02 |
| JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV | 9 900.00 | 273 697.05 | 0.07 |
| JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV | 2 700.00 | 71 446.51 | 0.02 |
| JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV | 2 400.00 | 70 546.76 | 0.02 |
| JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV | 11 900.00 | 422 188.95 | 0.10 |
| JPY TDK CORP NPV | 1 000.00 | 108 120.92 | 0.03 |
| JPY TOKIO MARINE HLDG NPV | 4 800.00 | 209 229.60 | 0.05 |
| JPY TOKYO ELEC POWER H NPV | 11 400.00 | 31 219.56 | 0.01 |
| JPY TOKYO ELECTRON NPV | 1 200.00 | 310 774.19 | 0.08 |
| JPY TOKYU FUDOSAN HLDG NPV | 5 300.00 | 22 650.43 | 0.00 |
| JPY TOPPAN PRINTING CO NPV | 2 400.00 | 33 613.19 | 0.01 |
| JPY TOSHIBA CORP NPV | 3 000.00 | 75 931.01 | 0.02 |
| JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV | 16 100.00 | 1 057 568.46 | 0.26 |
| JPY TREND MICRO INC NPV | 800.00 | 48 592.82 | 0.01 |
| JPY UNICHARM CORP NPV | 3 300.00 | 147 347.67 | 0.04 |
| JPY UNITED URBAN INVESTMENT CORP | 26.00 | 28 752.01 | 0.01 |
| JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV | 1 200.00 | 59 027.76 | 0.01 |
| JPY YAMADA HOLDINGS CO NPV | 3 400.00 | 16 882.40 | 0.00 |
| JPY YAMAHA MOTOR CO NPV | 2 000.00 | 28 844.88 | 0.01 |
| JPY YAMAZAKI BAKING CO NPV | 1 000.00 | 17 426.32 | 0.00 |
| JPY YASKAWA ELEC CORP NPV | 2 100.00 | 81 488.68 | 0.02 |
| JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV | 1 600.00 | 25 244.01 | 0.01 |
| JPY YOKOHAMA RUBBER CO NPV | 1 500.00 | 21 193.03 | 0.00 |
| JPY Z HOLDINGS CORP NPV | 19 000.00 | 125 850.47 | 0.03 |
| Total Japan | | 15 614 683.05 | 3.88 |
| Luxemburg | | | |
| EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT) | 5 537.00 | 73 915.89 | 0.02 |
| EUR TENARIS S.A. USD1 | 4 327.00 | 21 620.56 | 0.00 |
| Total Luxemburg | | 95 536.45 | 0.02 |
| Niederlande | | | |
| EUR ADYEN NV EURO.01 | 142.00 | 261 846.88 | 0.07 |
| EUR AEGON NV EURO.12 | 14 540.00 | 37 851.73 | 0.01 |
| EUR ASML HOLDING NV EURO.09 | 3 244.00 | 1 197 142.91 | 0.30 |
| EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01 | 7 390.00 | 57 610.79 | 0.01 |
| EUR FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01 | 8 786.00 | 107 850.79 | 0.03 |
| EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5 | 1 326.00 | 218 623.71 | 0.05 |
| EUR NN GROUP N.V. EURO.12 | 2 444.99 | 91 890.96 | 0.02 |
| EUR PROSUS N.V. EURO.05 | 3 716.00 | 342 940.55 | 0.08 |
| GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07 | 31 338.00 | 390 512.19 | 0.10 |
| Total Niederlande | | 2 706 270.51 | 0.67 |
| Norwegen | | | |
| NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2 | 1 602.00 | 27 445.93 | 0.01 |
| NOK DNB ASA NOK10 | 7 523.00 | 103 961.26 | 0.03 |
| NOK EQUINOR ASA NOK2.50 | 7 833.00 | 111 175.26 | 0.03 |
| NOK MOWI ASA NOK7.50 | 3 194.00 | 56 615.11 | 0.01 |
| NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666 | 9 618.00 | 26 459.11 | 0.01 |
| NOK TELENOR ASA ORD NOK6 | 5 797.00 | 96 930.58 | 0.02 |
| Total Norwegen | | 422 587.25 | 0.11 |
| Portugal | | | |
| EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD) | 21 218.00 | 104 377.00 | 0.02 |
| EUR GALP ENERGIA EUR1-B | 4 023.00 | 37 325.43 | 0.01 |
| EUR JERONIMO MARTINS EUR5 | 1 886.00 | 30 310.22 | 0.01 |
| Total Portugal | | 172 012.65 | 0.04 |
| Singapur | | | |
| SGD GENTING SINGAPORE LTD | 34 800.00 | 17 080.07 | 0.01 |
| SGD SINGAPORE TELECOMM NPV | 60 000.00 | 93 179.99 | 0.02 |
| Total Singapur | | 110 260.06 | 0.03 |
| Spanien | | | |
| EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD) | 126 789.00 | 237 827.12 | 0.06 |
| EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD) | 4 854.00 | 20 929.64 | 0.01 |
| EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49 | 49 939.00 | 138 906.62 | 0.03 |
| EUR MAPFRE SA EURO.10 | 11 338.00 | 17 776.10 | 0.00 |
| Total Spanien | | 415 439.48 | 0.10 |
| Schweden | | | |
| SEK ALFA LAVAL AB NPV | 2 184.00 | 48 511.64 | 0.01 |
| SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT) | 5 249.00 | 251 482.82 | 0.06 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 2 813.00 | 117 925.99 | 0.03 |
| SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT) | 2 105.00 | 62 726.65 | 0.02 |
| SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 2 010.00 | 47 027.26 | 0.01 |
| SEK EPIROC AB SER'A'NPV | 5 404.00 | 78 584.42 | 0.02 |
| SEK EPIROC AB SER'B'NPV | 3 042.00 | 42 384.07 | 0.01 |
| SEK EQT AB NPV | 1 527.00 | 29 721.05 | 0.01 |
| SEK ERICSSON SER'B' NPV | 22 303.00 | 244 909.37 | 0.06 |
| SEK EVOLUTION GAMING NPV | 1 002.00 | 66 591.02 | 0.02 |
| SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV | 5 870.00 | 101 495.25 | 0.02 |
| SEK HEXAGON AB SER'B'NPV | 2 165.00 | 163 959.44 | 0.04 |
| SEK INVESTOR AB SER'B'NPV | 3 664.00 | 240 309.27 | 0.06 |
| SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 1 630.00 | 66 411.12 | 0.02 |
| SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT) | 8 556.00 | 168 156.47 | 0.04 |
| SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV | 12 230.00 | 108 826.50 | 0.03 |
| SEK SKF AB SER'B'NPV | 3 008.00 | 62 411.80 | 0.01 |
| SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV | 6 666.00 | 104 823.78 | 0.03 |
| SEK SWEDISH MATCH NPV | 1 282.00 | 104 966.44 | 0.03 |
| SEK TELE2 AB SHS | 3 806.00 | 53 921.88 | 0.01 |
| SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 11 064.00 | 213 924.60 | 0.05 |
| Total Schweden | | 2 379 070.84 | 0.59 |
| Schweiz | | | |
| CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD) | 14 138.00 | 360 855.62 | 0.09 |
| CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD) | 1 190.00 | 63 052.19 | 0.02 |
| CHF ALCON AG CHF0.04 | 3 737.00 | 212 729.36 | 0.05 |
| CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD) | 364.00 | 53 683.81 | 0.01 |
| CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD) | 26.00 | 57 957.01 | 0.01 |
| CHF BOE CANT VAUDOISE CHF1 | 60.00 | 6 112.65 | 0.00 |
| CHF CLARIANT CHF4.00(REGD) | 1 925.00 | 38 049.52 | 0.01 |
| GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70 | 1 217.00 | 30 082.21 | 0.01 |
| CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD) | 18 244.00 | 183 561.95 | 0.05 |
| CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON) | 68.00 | 61 172.24 | 0.02 |
| CHF GEBERIT CHF0.10(REGD) | 307.00 | 182 378.88 | 0.04 |
| CHF GIVAUDAN AG CHF10 | 72.00 | 311 118.37 | 0.08 |
| CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD) | 1 720.00 | 73 517.71 | 0.02 |
| CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD) | 448.00 | 87 430.10 | 0.02 |
| CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD) | 4 011.00 | 183 316.34 | 0.04 |
| CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD) | 1.00 | 89 251.70 | 0.02 |
| CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD) | 1 158.00 | 90 346.06 | 0.02 |
| CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD) | 574.00 | 355 239.62 | 0.09 |
| CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD) | 22 721.00 | 2 704 015.39 | 0.67 |
| CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD) | 16 765.00 | 1 458 167.24 | 0.36 |
| CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD) | 153.00 | 141 151.35 | 0.04 |
| CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A' | 4 006.00 | 269 028.79 | 0.07 |
| CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD) | 97.00 | 26 457.90 | 0.01 |
| CHF SGS LTD CHF1(REGD) | 45.00 | 120 930.61 | 0.03 |
| CHF SIKA AG CHF0.01 (REG) | 1 027.00 | 252 963.37 | 0.06 |
| CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD) | 442.00 | 112 382.26 | 0.03 |
| CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD) | 83.00 | 84 016.32 | 0.02 |
| CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD) | 314.00 | 14 149.22 | 0.00 |
| CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD) | 227.00 | 86 105.58 | 0.02 |
| CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD) | 555.00 | 50 501.22 | 0.01 |
| CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD) | 198.00 | 105 298.29 | 0.03 |
| CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD) | 513.00 | 69 265.47 | 0.02 |
| CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD) | 28 344.00 | 317 761.31 | 0.08 |
| CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10 | 1 136.00 | 396 533.55 | 0.10 |
| Total Schweiz | | 8 648 583.21 | 2.15 |
| Grossbritannien | | | |
| GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001 | 1 405.00 | 47 425.79 | 0.01 |
| GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945 | 9 165.00 | 222 254.39 | 0.06 |
| GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05 | 3 604.00 | 47 687.44 | 0.01 |
| GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10 | 3 622.00 | 131 110.60 | 0.03 |
| GBP ASSOC'D BRIT FOODS ORD GBPO.0568 | 2 618.00 | 63 206.48 | 0.02 |
| GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01 | 7 421.00 | 54 013.48 | 0.01 |
| GBP BARCLAYS ORD GBPO.25 | 132 712.00 | 167 469.54 | 0.04 |
| GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05 | 1 064.00 | 58 157.80 | 0.02 |
| GBP BP ORD USD0.25 | 154 565.00 | 449 998.32 | 0.11 |
| GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005 | 3 234.00 | 64 971.42 | 0.02 |
| GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105 | 12 730.00 | 192 386.35 | 0.05 |
| GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756 | 873.00 | 70 538.40 | 0.02 |
| GBP DIA GEO ORD GBPO.28 101/108 | 17 868.00 | 612 143.39 | 0.15 |
| GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909 | 9 016.00 | 31 400.95 | 0.01 |
| GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10 | 1 709.00 | 172 597.95 | 0.04 |
| GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25 | 38 514.00 | 722 963.86 | 0.18 |
| GBP HARGREAVES LANSDOWN ORD GBPO.004 (WI) | 2 755.00 | 55 633.19 | 0.01 |
| GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG) | 155 000.00 | 604 157.76 | 0.15 |
| GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10 | 7 046.00 | 124 566.52 | 0.03 |
| GBP INTERCONT'L HOTELS ORD GBPO.208521303 | 1 287.00 | 68 117.35 | 0.02 |
| GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01 | 1 179.00 | 96 543.54 | 0.02 |
| GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025 | 44 400.00 | 108 113.50 | 0.03 |
| GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604 | 2 403.00 | 275 741.67 | 0.07 |
| GBP M&G PLC ORD GBPO.05 | 19 623.00 | 40 462.95 | 0.01 |
| GBP MONDI ORD EURO.20 | 3 426.00 | 72 615.63 | 0.02 |
| GBP MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBPO.10 | 20 726.00 | 45 590.97 | 0.01 |
| GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1 | 41 337.00 | 56 673.62 | 0.01 |
| GBP NEXT ORD GBPO.10 | 979.00 | 75 306.25 | 0.02 |
| GBP PEARSON ORD GBPO.25 | 4 906.00 | 34 832.88 | 0.01 |
| GBP PERSIMMON ORD GBPO.10 | 2 508.00 | 80 183.13 | 0.02 |
| GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05 | 19 853.00 | 284 635.48 | 0.07 |
| GBP RIO TINTO ORD GBPO.10 | 8 547.00 | 514 412.35 | 0.13 |
| GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00 | 7 857.00 | 45 881.56 | 0.01 |
| GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428 | 12 928.00 | 31 914.09 | 0.01 |
| GBP SCHRODERS VTG SHS GBP1 | 1 067.00 | 37 175.30 | 0.01 |
| GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20 | 6 556.00 | 128 532.43 | 0.03 |
| GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50 | 21 820.00 | 100 451.88 | 0.02 |
| GBP STD LIFE ABERDEEN ORD GBPO.1396825396 | 19 620.00 | 57 324.30 | 0.01 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01 | 24 704.00 | 34 636.04 | 0.01 |
| GBP TESCO ORD GBPO.05 | 74 343.00 | 204 235.10 | 0.05 |
| GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111 | 8 814.00 | 544 212.74 | 0.14 |
| GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS) | 204 534.00 | 271 508.05 | 0.07 |
| Total Grossbritannien | | 7 101 784.44 | 1.77 |
| Vereinigte Staaten | | | |
| CAD BAUSCH HEALTH COMP COM NPV | 2 733.00 | 42 353.06 | 0.01 |
| Total Vereinigte Staaten | | 42 353.06 | 0.01 |
| Total Namensaktien | | 59 833 750.66 | 14.88 |
| Depository Receipts | | | |
| China | | | |
| USD BEIGENE LTD SPON ADS EACH REPR 13 ORD | 300.00 | 85 932.00 | 0.02 |
| Total China | | 85 932.00 | 0.02 |
| Hongkong | | | |
| USD MELCO RESORTS UNSP ARD EACH REP 3 ORD SHS | 1 700.00 | 28 305.00 | 0.01 |
| Total Hongkong | | 28 305.00 | 0.01 |
| Irland | | | |
| AUD JAMES HARDIE ID PLC CUPS EURO.5 | 3 721.00 | 88 385.27 | 0.02 |
| Total Irland | | 88 385.27 | 0.02 |
| Israel | | | |
| USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10) | 8 000.00 | 72 080.00 | 0.02 |
| Total Israel | | 72 080.00 | 0.02 |
| Luxemburg | | | |
| EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV | 2 314.00 | 16 433.02 | 0.00 |
| Total Luxemburg | | 16 433.02 | 0.00 |
| Niederlande | | | |
| EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS | 3 791.00 | 31 794.33 | 0.01 |
| Total Niederlande | | 31 794.33 | 0.01 |
| Total Depository Receipts | | 322 929.62 | 0.08 |
| Investment Fonds, closed end | | | |
| Kanada | | | |
| CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 1 415.00 | 14 894.18 | 0.00 |
| Total Kanada | | 14 894.18 | 0.00 |
| Singapur | | | |
| SGD ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 18 904.00 | 44 867.75 | 0.01 |
| SGD CAPITALAND COMMERCIAL TRUST | 5 600.00 | 6 727.71 | 0.00 |
| SGD CAPITALAND MALL TRUST | 12 300.00 | 17 389.93 | 0.00 |
| SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 7 200.00 | 10 232.22 | 0.00 |
| Total Singapur | | 79 217.61 | 0.01 |
| Grossbritannien | | | |
| GBP SEGRO PLC REIT | 8 908.00 | 107 377.63 | 0.03 |
| Total Grossbritannien | | 107 377.63 | 0.03 |
| Total Investment Fonds, closed end | | 201 489.42 | 0.04 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 114 767 079.67 | 28.54 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Treasury-Bills, Nullcoupon | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 11.06.20-10.12.20 | 6 050 000.00 | 6 048 882.44 | 1.50 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.07.20-21.01.21 | 4 000 000.00 | 3 998 724.44 | 0.99 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.08.20-11.02.21 | 6 750 000.00 | 6 747 381.54 | 1.68 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.11.19-05.11.20 | 5 300 000.00 | 5 299 549.13 | 1.32 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 05.12.19-03.12.20 | 5 750 000.00 | 5 749 044.06 | 1.43 |
| Total USD | | 27 843 581.61 | 6.92 |
| Total Treasury-Bills, Nullcoupon | | 27 843 581.61 | 6.92 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 27 843 581.61 | 6.92 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Namensaktien | | | |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | |
| GBP NMC HEALTH PLC ORD GBPO.1 | 590.00 | 0.01 | 0.00 |
| Total Vereinigte Arabische Emirate | | 0.01 | 0.00 |
| Total Namensaktien | | 0.01 | 0.00 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 0.01 | 0.00 |

| 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 | 832 587.00 | 77 801 092.21 | 19.35 |
| USD | UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF | 4 040 320.00 | 75 513 580.80 | 18.78 |
| USD | UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC | 822 563.00 | 76 843 835.46 | 19.11 |
| Total Irland | | | 230 158 508.47 | 57.24 |

Luxemburg

| | | | | |
|------------------------|---|-----------|---------------------|-------------|
| USD | X-TRACKERS MSCI USA TRN INDEX ETF-TC CAPITALISATION | 42 159.00 | 3 990 770.94 | 0.99 |
| USD | UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC | 455.08 | 5 102 502.59 | 1.27 |
| Total Luxemburg | | | 9 093 273.53 | 2.26 |

Total Investment Fonds, open end

239 251 782.00 **59.50**

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

239 251 782.00 **59.50**

Total des Wertpapierbestandes

381 862 443.29 **94.96**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

| | | | | |
|--|--|--------|--------------------|--------------|
| EUR | EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.12.20 | 23.00 | -28 724.06 | -0.01 |
| CHF | SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.12.20 | 2.00 | -5 191.84 | 0.00 |
| GBP | FTSE 100 INDEX FUTURE 18.12.20 | 4.00 | -10 154.94 | 0.00 |
| SGD | MSCI SINGAPORE INDEX FUTURE 29.10.20 | 1.00 | 65.93 | 0.00 |
| USD | S&P500 EMINI FUTURE 18.12.20 | 15.00 | -15 187.50 | 0.00 |
| AUD | SPI 200 INDEX FUTURES 17.12.20 | 1.00 | -1 433.50 | 0.00 |
| CAD | S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.12.20 | 2.00 | -3 210.18 | 0.00 |
| USD | MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.12.20 | 925.00 | -934 045.00 | -0.23 |
| JPY | TOPIX INDEX FUTURE 10.12.20 | 3.00 | 5 543.45 | 0.00 |
| HKD | HANG SENG INDEX FUTURE 29.10.20 | 1.00 | 1 212.90 | 0.00 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Indizes | | | -991 124.74 | -0.24 |

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-991 124.74 **-0.24**

Total Derivative Instrumente

-991 124.74 **-0.24**

Devisenterminkontrakte

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

| | | | | | | |
|-----|---------------|-----|---------------|------------|-------------|-------|
| USD | 6 028 623.24 | CAD | 8 177 400.00 | 22.10.2020 | -93 740.24 | -0.02 |
| USD | 1 202 430.02 | DKK | 7 800 000.00 | 22.10.2020 | -26 748.96 | -0.01 |
| GBP | 254 929.14 | USD | 321 694.57 | 22.10.2020 | 7 912.51 | 0.00 |
| USD | 3 955 220.79 | AUD | 5 646 500.00 | 22.10.2020 | -92 063.97 | -0.02 |
| USD | 5 491 237.09 | CHF | 5 136 300.00 | 22.10.2020 | -102 549.53 | -0.03 |
| USD | 291 720.99 | ILS | 1 000 000.00 | 22.10.2020 | -713.66 | 0.00 |
| USD | 348 198.32 | JPY | 37 250 500.00 | 22.10.2020 | -4 865.25 | 0.00 |
| USD | 356 857.37 | NOK | 3 300 000.00 | 22.10.2020 | 4 158.47 | 0.00 |
| USD | 644 834.38 | SGD | 895 900.00 | 22.10.2020 | -11 466.45 | 0.00 |
| USD | 157 625.52 | NZD | 240 000.00 | 22.10.2020 | -1 015.00 | 0.00 |
| USD | 1 652 638.71 | SEK | 14 850 000.00 | 22.10.2020 | -6 928.97 | 0.00 |
| USD | 1 983 043.97 | HKD | 15 375 000.00 | 22.10.2020 | -675.09 | 0.00 |
| USD | 19 453 461.05 | EUR | 16 939 400.00 | 22.10.2020 | -418 958.03 | -0.10 |
| EUR | 560 000.00 | USD | 664 058.75 | 22.10.2020 | -7 096.01 | 0.00 |
| EUR | 1 900 000.00 | USD | 2 237 379.20 | 22.10.2020 | -8 398.47 | 0.00 |
| GBP | 550 000.00 | USD | 715 831.16 | 22.10.2020 | -4 716.32 | 0.00 |
| USD | 474 324.40 | EUR | 400 000.00 | 22.10.2020 | 5 065.30 | 0.00 |
| JPY | 75 000 000.00 | USD | 711 222.72 | 22.10.2020 | -366.02 | 0.00 |
| CAD | 600 000.00 | USD | 455 832.84 | 22.10.2020 | -6 616.94 | 0.00 |
| GBP | 300 000.00 | USD | 395 184.60 | 22.10.2020 | -7 303.78 | 0.00 |
| GBP | 200 000.00 | USD | 263 999.74 | 22.10.2020 | -5 412.52 | 0.00 |
| JPY | 40 000 000.00 | USD | 380 307.96 | 22.10.2020 | -1 184.39 | 0.00 |
| USD | 4 053 684.72 | AUD | 5 652 500.00 | 19.11.2020 | 1 759.16 | 0.00 |
| USD | 156 872.76 | NZD | 240 000.00 | 19.11.2020 | -1 762.99 | 0.00 |
| USD | 368 695.56 | NOK | 3 300 000.00 | 19.11.2020 | 15 960.01 | 0.00 |
| GBP | 1 348 928.41 | USD | 1 769 750.64 | 19.11.2020 | -25 290.21 | -0.01 |
| USD | 1 983 309.83 | HKD | 15 375 000.00 | 19.11.2020 | -143.68 | 0.00 |
| USD | 1 697 943.20 | SEK | 14 850 000.00 | 19.11.2020 | 37 696.24 | 0.01 |
| USD | 5 721 454.31 | CAD | 7 558 500.00 | 19.11.2020 | 61 557.09 | 0.02 |
| USD | 1 242 520.43 | DKK | 7 800 000.00 | 19.11.2020 | 12 554.97 | 0.00 |
| USD | 654 504.48 | SGD | 895 900.00 | 19.11.2020 | -1 824.95 | 0.00 |
| USD | 294 187.39 | ILS | 1 000 000.00 | 19.11.2020 | 1 607.96 | 0.00 |
| USD | 17 598 455.40 | EUR | 14 842 500.00 | 19.11.2020 | 173 953.87 | 0.04 |
| JPY | 77 750 500.00 | USD | 731 900.29 | 19.11.2020 | 5 355.53 | 0.00 |
| USD | 5 663 085.28 | CHF | 5 137 500.00 | 19.11.2020 | 62 846.76 | 0.02 |
| GBP | 200 000.00 | USD | 265 692.00 | 22.10.2020 | -7 104.78 | 0.00 |
| GBP | 200 000.00 | USD | 265 724.40 | 19.11.2020 | -7 080.51 | 0.00 |
| JPY | 40 000 000.00 | USD | 377 437.47 | 22.10.2020 | 1 686.10 | 0.00 |
| JPY | 40 000 000.00 | USD | 377 563.91 | 19.11.2020 | 1 729.25 | 0.00 |
| USD | 283 094.96 | JPY | 30 000 000.00 | 22.10.2020 | -1 247.72 | 0.00 |

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| 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 | 283 190.12 | JPY | 30 000 000.00 | 19.11.2020 | -1 279.75 | 0.00 |
| JPY | 3 541 199 300.00 | USD | 33 673 600.13 | 19.10.2020 | -111 712.02 | -0.03 |
| GBP | 3 439 200.00 | USD | 4 436 413.24 | 19.10.2020 | 10 125.43 | 0.00 |
| CHF | 62 398 500.00 | USD | 68 884 377.44 | 19.10.2020 | -937 899.86 | -0.23 |
| EUR | 90 095 700.00 | USD | 106 991 977.29 | 19.10.2020 | -1 307 768.51 | -0.34 |
| JPY | 26 371 500.00 | USD | 252 780.72 | 19.10.2020 | -2 843.55 | 0.00 |
| GBP | 30 100.00 | USD | 38 659.93 | 19.10.2020 | 256.33 | 0.00 |
| EUR | 250 000.00 | USD | 294 399.50 | 19.11.2020 | -909.50 | 0.00 |
| EUR | 250 000.00 | USD | 294 225.50 | 22.10.2020 | -938.56 | 0.00 |
| USD | 2 462 874.69 | EUR | 2 109 400.00 | 19.10.2020 | -11 497.23 | 0.00 |
| USD | 134 844.70 | GBP | 105 800.00 | 19.10.2020 | -1 944.03 | 0.00 |
| USD | 1 402 749.86 | CHF | 1 294 900.00 | 19.10.2020 | -7 282.33 | 0.00 |
| USD | 785 605.22 | JPY | 82 738 300.00 | 19.10.2020 | 1 448.97 | 0.00 |
| CHF | 246 600.00 | USD | 266 318.20 | 19.10.2020 | 2 207.51 | 0.00 |
| USD | 261 607.77 | EUR | 224 200.00 | 19.10.2020 | -1 383.69 | 0.00 |
| USD | 426 505.92 | JPY | 45 000 000.00 | 22.10.2020 | -8.10 | 0.00 |
| USD | 426 634.51 | JPY | 45 000 000.00 | 19.11.2020 | -70.29 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte | | | | | -2 822 930.40 | -0.70 |

| | | |
|---|-----------------------|---------------|
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | 23 481 997.07 | 5.84 |
| Andere Aktiva und Passiva | 573 344.80 | 0.14 |
| Total des Nettovermögens | 402 103 730.02 | 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.

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.

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 Nettozeichnungssposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet. Falls an einem Bewertungstag in einem Subfonds oder der Klasse eines Subfonds kein Handel stattfindet, wird der nicht angepasste Nettoinventarwert je Aktie als Preis angewendet. Unter welchen Umständen eine solche Verwässerungsanpassung erfolgt, liegt im Ermessen des Verwaltungsrats. In der Regel hängt das Erfordernis, eine Verwässerungsanpassung vorzunehmen, vom Umfang der Zeichnungen oder Rücknahmen von Aktien in dem jeweiligen Subfonds ab. Der Verwaltungsrat kann eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn nach seiner Auffassung ansonsten die bestehenden Aktionäre (im Falle von Zeichnungen) bzw.

die verbleibenden Aktionäre (im Falle von Rücknahmen) benachteiligt werden könnten. Die Verwässerungsanpassung kann unter anderem erfolgen, wenn:

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

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

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

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

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

b) Bewertungsgrundsätze

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

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

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

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

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

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

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

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

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 2020 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 2020 verwendet:

| Wechselkurse | |
|--------------|----------|
| EUR 1 = CHF | 1.077372 |
| EUR 1 = USD | 1.172650 |

i) Einkommensbestätigung

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

j) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.

k) Cross Subfonds Investition

Per 30. September 2020 waren die Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD), UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD), UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF), UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) und UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation Focus Europe (EUR) 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 | 27 343 458.45 |
| Total | 27 343 458.45 |

| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD) | Betrag in USD |
|--|---------------------|
| UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – ASIAN EQUITIES (USD) I-X-DIST | 7 281 356.67 |
| Total | 7 281 356.67 |

| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF) | Betrag in CHF |
|--|----------------------|
| UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – GLOBAL EQUITIES (USD) U-X-ACC | 18 795 454.73 |
| Total | 18 795 454.73 |

| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) | Betrag in USD |
|--|----------------------|
| UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – GLOBAL EQUITIES (USD) U-X-ACC | 57 764 556.18 |
| Total | 57 764 556.18 |

| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation Focus Europe (EUR) | Betrag in EUR |
|---|---------------------|
| UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – GLOBAL EQUITIES (USD) U-X-ACC | 6 496 092.63 |
| Total | 6 496 092.63 |

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 102 728 565.31 EUR. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende der Geschäftsjahres 5 077 624 166.68 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 – 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% |

UBS (Lux) Key Selection SICAV
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

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

| | Pauschale Verwaltungskommission | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged» |
|---|--|---|
| 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
– 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
– Digital Transformation Dynamic (USD)

| | Pauschale Verwaltungskommission | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged» |
|---|--|---|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 1.900% ¹ | 1.950% ² |
| 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» | 0.890% | 0.920% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 1.020% ³ | 1.070% ⁴ |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 1.000% | 1.030% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.950% | 0.980% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.890% | 0.920% |

¹ Für UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD) P: max: 1.900% eff: 1.740% (Stand 30.9.2020)

² Für UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD) P hedged: max: 1.950% eff: 1.790% (Stand 30.9.2020)

³ Für UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD) Q: max: 1.020% eff: 0.940% (Stand 30.9.2020)

⁴ Für UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD) Q hedged: max: 1.070% eff: 0.990% (Stand 30.9.2020)

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

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

| | Pauschale Verwaltungskommission | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged» |
|---|--|---|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 1.800% ¹ | 1.850% ² |
| 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» | 0.890% ³ | 0.920% ⁴ |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 1.020% ⁵ | 1.070% ⁶ |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 1.000% | 1.030% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.950% | 0.980% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.890% | 0.920% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B» | 0.065% | 0.065% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» | 0.000% | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» | 0.000% | 0.000% |

¹ Für UBS (Lux) Key Selection SICAV - Digital Transformation Themes (USD) P: max: 1.800% eff: 1.710%
(Stand 30.9.2020)

² Für UBS (Lux) Key Selection SICAV - Digital Transformation Themes (USD) P hedged: max: 1.850% eff: 1.760%
(Stand 30.9.2020)

³ Für UBS (Lux) Key Selection SICAV - Digital Transformation Themes (USD) F: max: 0.890% eff: 0.650%
(Stand 30.9.2020)

⁴ Für UBS (Lux) Key Selection SICAV - Digital Transformation Themes (USD) F hedged: max: 0.920% eff: 0.680%
(Stand 30.9.2020)

⁵ Für UBS (Lux) Key Selection SICAV - Digital Transformation Themes (USD) Q: max: 1.020% eff: 0.910%
(Stand 30.9.2020)

⁶ Für UBS (Lux) Key Selection SICAV - Digital Transformation Themes (USD) Q hedged: max: 1.070% eff: 0.960%
(Stand 30.9.2020)

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% |

UBS (Lux) Key Selection SICAV
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| | 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» | 0.580% | 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 – Emerging Markets Income (USD)

| | Pauschale Verwaltungskommission | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged» |
|---|--|---|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 2.080% | 2.130% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 2.750% | 2.800% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 1.400% | 1.430% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B» | 0.150% | 0.150% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.800% | 0.830% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 1.120% | 1.170% |
| 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» | 0.150% | 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
– 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 «hedged0» |
|---|--|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 1.700% | 1.750% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.900% | 1.950% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 1.100% | 1.130% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B» | 0.065% | 0.065% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.650% | 0.680% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.960% | 1.010% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL» | 0.770% | 0.820% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.750% | 0.780% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.700% | 0.730% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.650% | 0.680% |

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

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

| | Pauschale Verwaltungskommission | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged» |
|---|--|---|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 2.040% | 2.090% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 2.500% | 2.550% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 1.300% 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% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» | 0.000% | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» | 0.000% | 0.000% |

¹ Für UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) K-1: max: 1.300% eff: 1.100% (Stand 30.9.2020)

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% |

| | Pauschale Verwaltungskommission | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged» |
|---|--|---|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.650% | 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% |

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% |
| 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% |

UBS (Lux) Key Selection SICAV
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 30. September 2020

| | Pauschale Verwaltungskommission | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged» |
|---|--|---|
| 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% |
| 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» | 0.600% | 0.630% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B» | 0.065% | 0.065% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.200% | 0.230% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.500% | 0.550% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «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 Single 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.

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 Single 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 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) |
|--------------------------------------|--|--|
| – China Allocation Opportunity (USD) | 283 926 701.45 | 59 960.99 |
| – Emerging Markets Income (USD) | - | - |
| – European Growth and Income (EUR) | - | - |

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

Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps per 30. September 2020 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) | 17 730 693.08 USD | 15 169 437.72 USD |
| - China Allocation Opportunity (USD) | 139 804 720.90 USD | - USD |
| - Digital Transformation Dynamic (USD) | 45 498 007.27 USD | - USD |
| - Dynamic Alpha (USD) | 10 106 738.82 USD | 2 760 918.79 USD |
| - Emerging Markets Income (USD) | 7 504 506.45 USD | 2 333 833.40 USD |
| - Global Allocation (CHF) | 12 920 221.36 CHF | 9 249 037.88 CHF |
| - Global Allocation (EUR) | 59 580 343.12 EUR | 55 232 832.39 EUR |
| - Global Allocation (USD) | 39 550 072.03 USD | 28 240 178.14 USD |
| - Global Allocation Focus Europe (EUR) | 5 030 564.91 EUR | 2 817 260.98 EUR |
| - Global Multi Income (USD) | 10 807 507.02 USD | - USD |
| - Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) | 55 268 204.52 USD | - USD |

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (gekauft) | Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (verkauft) |
|---|--|---|
| - Asian Global Strategy Balanced (USD) | - USD | 9 830 437.50 USD |
| - China Allocation Opportunity (USD) | - USD | 67 172 125.15 USD |
| - Dynamic Alpha (USD) | 9 364 376.41 USD | 5 676 361.27 USD |
| - Global Allocation (CHF) | 36 724 872.98 CHF | 27 295 664.59 CHF |
| - Global Allocation (EUR) | 95 756 813.03 EUR | 71 191 435.07 EUR |
| - Global Allocation (USD) | 111 607 854.27 USD | 83 143 061.92 USD |
| - Global Allocation Focus Europe (EUR) | 12 935 339.24 EUR | 9 490 881.53 EUR |
| - Global Multi Income (USD) | 19 306 321.50 USD | 20 641 560.02 USD |

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

b) Optionen

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft) |
|---|--|
| - Asian Global Strategy Balanced (USD) | 3 075 885.72 USD |

c) Swaps

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | Credit-Default- Swaps (gekauft) | Credit-Default- Swaps (verkauft) |
|--|---------------------------------------|--|
| - Dynamic Alpha (USD) | - USD | 2 215 165.35 USD |
| - Global Allocation (CHF) | - CHF | 12 838 337.82 CHF |
| - Global Allocation (EUR) | - EUR | 49 055 732.53 EUR |
| - Global Allocation (USD) | - USD | 39 714 262.00 USD |
| - Global Allocation Focus Europe (EUR) | - EUR | 4 488 605.23 EUR |

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | Synthetic Equity Swaps (gekauft) | Synthetic Equity Swaps (verkauft) |
|----------------------------------|--|---|
| - China Equity Long Short (USD) | - USD | 180 034.96 USD |

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der 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) |
|--|---------------------------|
| - Asian Equities (USD) I-A2-acc | 0.89% |
| - Asian Equities (USD) I-B-acc | 0.22% |
| - Asian Equities (USD) I-X-acc | 0.04% |
| - Asian Equities (USD) I-X-dist | 0.04% |
| - Asian Equities (USD) K-X-acc | 0.08% |
| - Asian Equities (USD) P-acc | 2.12% |
| - Asian Equities (USD) (GBP) P-dist | 2.12% |
| - Asian Equities (USD) Q-acc | 1.16% |
| - Asian Equities (USD) U-X-acc | 0.04% |
| - Asian Global Strategy Balanced (USD) P-4%-mdist | 2.05% |
| - Asian Global Strategy Balanced (USD) P-acc | 2.05% |
| - Asian Global Strategy Balanced (USD) (HKD) P-acc | 2.05% |
| - Asian Global Strategy Balanced (USD) P-dist | 2.05% |
| - Asian Global Strategy Balanced (USD) P-mdist | 2.05% |
| - Asian Global Strategy Balanced (USD) (HKD) P-mdist | 2.05% |
| - Asian Global Strategy Balanced (USD) (SGD hedged) P-mdist | 2.10% |
| - Asian Global Strategy Balanced (USD) Q-4%-mdist | 1.27% |
| - Asian Global Strategy Balanced (USD) Q-acc | 1.27% |
| - China A Equity Quantitative (USD) I-X-acc | 0.04% |
| - China A Equity Quantitative (USD) Q-acc | 1.03% |
| - China Allocation Opportunity (USD) I-A3-acc | 0.83% |
| - China Allocation Opportunity (USD) I-X-acc | 0.04% |
| - China Allocation Opportunity (USD) P-6%-mdist | 1.89% |
| - China Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-6%-mdist | 1.90% |
| - China Allocation Opportunity (USD) (AUD hedged) P-6%-mdist | 1.94% |
| - China Allocation Opportunity (USD) (RMB hedged) P-6%-mdist | 1.94% |
| - China Allocation Opportunity (USD) (SGD hedged) P-6%-mdist | 1.91% |
| - China Allocation Opportunity (USD) P-acc | 1.90% |
| - China Allocation Opportunity (USD) P-mdist | 1.89% |
| - China Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-mdist | 1.90% |
| - China Allocation Opportunity (USD) (AUD hedged) P-mdist | 1.89% |
| - China Allocation Opportunity (USD) (SGD hedged) P-mdist | 1.92% |
| - China Allocation Opportunity (USD) Q-6%-mdist | 1.18% |
| - China Allocation Opportunity (USD) Q-acc | 1.15% |
| - China Equity Long Short (USD) I-X-acc | 0.04% |
| - Digital Transformation Dynamic (USD) P-acc | 1.82% |
| - Digital Transformation Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc | 1.87% |
| - Digital Transformation Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc | 1.86% |
| - Digital Transformation Dynamic (USD) Q-acc | 1.02% |
| - Digital Transformation Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc | 1.07% |
| - Digital Transformation Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc | 1.07% |
| - Digital Transformation Themes (USD) F-acc | 0.76% |
| - Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) F-dist | 0.74% |
| - Digital Transformation Themes (USD) F-UKdist | 0.77% |
| - Digital Transformation Themes (USD) I-X-acc | 0.04% |
| - Digital Transformation Themes (USD) K-X-acc | 0.09% |
| - Digital Transformation Themes (USD) P-acc | 1.82% |
| - Digital Transformation Themes (USD) (CHF hedged) P-acc | 1.81% |
| - Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) P-acc | 1.83% |

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | Total Expense Ratio (TER) |
|---|---------------------------|
| – Digital Transformation Themes (USD) Q-acc | 1.00% |
| – Digital Transformation Themes (USD) (CHF hedged) Q-acc | 1.04% |
| – Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) Q-acc | 1.03% |
| – Digital Transformation Themes (USD) (GBP hedged) Q-acc | 1.08% |
| – Dynamic Alpha (USD) I-B-acc | 0.11% |
| – Dynamic Alpha (USD) I-X-acc | 0.04% |
| – Dynamic Alpha (USD) (CHF hedged) I-X-acc | 0.04% |
| – Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) N-4%-mdist | 2.63% |
| – Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) N-acc | 2.63% |
| – Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) P-4%-mdist | 2.05% |
| – Dynamic Alpha (USD) P-acc | 2.00% |
| – Dynamic Alpha (USD) (CHF hedged) P-acc | 2.05% |
| – Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) P-acc | 2.03% |
| – Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) Q-acc | 1.33% |
| – Emerging Markets Income (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist | 2.95% |
| – Emerging Markets Income (USD) (EUR hedged) N-acc | 2.95% |
| – Emerging Markets Income (USD) P-acc | 2.23% |
| – Emerging Markets Income (USD) (CHF hedged) P-acc | 2.28% |
| – Emerging Markets Income (USD) (EUR hedged) P-acc | 2.27% |
| – Emerging Markets Income (USD) P-dist | 2.23% |
| – Emerging Markets Income (USD) (EUR hedged) P-dist | 2.25% |
| – Emerging Markets Income (USD) P-mdist | 2.23% |
| – Emerging Markets Income (USD) (HKD) P-mdist | 2.23% |
| – Emerging Markets Income (USD) Q-acc | 1.27% |
| – Emerging Markets Income (USD) (CHF hedged) Q-acc | 1.32% |
| – Emerging Markets Income (USD) (EUR hedged) Q-acc | 1.32% |
| – Emerging Markets Income (USD) Q-dist | 1.27% |
| – Emerging Markets Income (USD) (EUR hedged) Q-dist | 1.32% |
| – European Equity Value Opportunity (EUR) I-B-acc | 0.10% |
| – European Equity Value Opportunity (EUR) K-1-acc | 1.16% |
| – European Equity Value Opportunity (EUR) P-acc | 2.12% |
| – European Equity Value Opportunity (EUR) Q-acc | 1.10% |
| – European Growth and Income (EUR) K-1-8%-mdist | 1.19% |
| – European Growth and Income (EUR) (HKD hedged) P-6%-mdist | 1.82% |
| – European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-6%-mdist | 1.83% |
| – European Growth and Income (EUR) P-8%-mdist | 1.79% |
| – European Growth and Income (EUR) (AUD hedged) P-8%-mdist | 1.82% |
| – European Growth and Income (EUR) (GBP hedged) P-8%-mdist | 1.82% |
| – European Growth and Income (EUR) (HKD hedged) P-8%-mdist | 1.82% |
| – European Growth and Income (EUR) (RMB hedged) P-8%-mdist | 1.83% |
| – European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-8%-mdist | 1.84% |
| – European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-8%-mdist | 1.82% |
| – European Growth and Income (EUR) P-acc | 1.79% |
| – European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-acc | 1.82% |
| – European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-acc | 1.81% |
| – European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-mdist | 1.84% |
| – European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-mdist | 1.82% |
| – European Growth and Income (EUR) Q-8%-mdist | 1.04% |
| – European Growth and Income (EUR) (GBP hedged) Q-8%-mdist | 1.10% |
| – European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-8%-mdist | 1.09% |
| – European Growth and Income (EUR) Q-acc | 1.05% |
| – European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-acc | 1.09% |
| – European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-mdist | 1.10% |
| – European Growth and Income (EUR) QL-8%-mdist | 0.86% |
| – European Growth and Income (EUR) (USD hedged) QL-8%-mdist | 0.89% |
| – European Growth and Income (EUR) (USD hedged) QL-acc | 0.89% |
| – European Growth and Income (EUR) (USD hedged) QL-mdist | 0.89% |
| – Global Allocation (CHF) K-1-acc | 1.36% |
| – Global Allocation (CHF) P-acc | 2.10% |

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | Total Expense Ratio (TER) |
|---|---------------------------|
| – Global Allocation (CHF) Q-acc | 1.08% |
| – Global Allocation (EUR) (CAD hedged) I-X-dist | 0.04% |
| – Global Allocation (EUR) N-6%-mdist | 2.57% |
| – Global Allocation (EUR) N-acc | 2.57% |
| – Global Allocation (EUR) P-acc | 2.11% |
| – Global Allocation (EUR) (CAD hedged) P-acc | 2.15% |
| – Global Allocation (EUR) (GBP hedged) P-acc | 2.15% |
| – Global Allocation (EUR) Q-acc | 1.10% |
| – Global Allocation (EUR) (CAD hedged) Q-acc | 1.14% |
| – Global Allocation (EUR) (GBP hedged) Q-acc | 1.15% |
| – Global Allocation (USD) I-X-acc | 0.04% |
| – Global Allocation (USD) K-1-acc | 1.16% |
| – Global Allocation (USD) P-acc | 2.10% |
| – Global Allocation (USD) (JPY) P-acc | 2.11% |
| – Global Allocation (USD) Q-acc | 1.07% |
| – Global Allocation Focus Europe (EUR) P-acc | 2.10% |
| – Global Allocation Focus Europe (EUR) (CHF hedged) P-acc | 2.15% |
| – Global Allocation Focus Europe (EUR) Q-acc | 1.08% |
| – Global Allocation Focus Europe (EUR) (CHF hedged) Q-acc | 1.13% |
| – Global Equities (USD) I-B-acc | 0.11% |
| – Global Equities (USD) I-X-acc | 0.04% |
| – Global Equities (USD) P-acc | 2.12% |
| – Global Equities (USD) (EUR) P-acc | 2.12% |
| – Global Equities (USD) Q-acc | 1.10% |
| – Global Equities (USD) (EUR) Q-acc | 1.10% |
| – Global Equities (USD) U-X-acc | 0.04% |
| – Global Multi Income (USD) I-X-acc | 0.11% |
| – Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist | 1.48% |
| – Global Multi Income (USD) P-acc | 1.43% |
| – Global Multi Income (USD) (CHF hedged) P-acc | 1.48% |
| – Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-acc | 1.48% |
| – Global Multi Income (USD) (GBP hedged) P-acc | 1.48% |
| – Global Multi Income (USD) P-dist | 1.43% |
| – Global Multi Income (USD) (CHF hedged) P-dist | 1.48% |
| – Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-dist | 1.48% |
| – Global Multi Income (USD) (GBP hedged) P-UKdist | 1.48% |
| – Global Multi Income (USD) P-mdist | 1.43% |
| – Global Multi Income (USD) (HKD) P-mdist | 1.43% |
| – Global Multi Income (USD) (RMB hedged) P-mdist | 1.48% |
| – Global Multi Income (USD) (SGD hedged) P-mdist | 1.48% |
| – Global Multi Income (USD) Q-acc | 0.91% |
| – Global Multi Income (USD) (CHF hedged) Q-acc | 0.96% |
| – Global Multi Income (USD) (EUR hedged) Q-acc | 0.96% |
| – Global Multi Income (USD) Q-dist | 0.91% |
| – Global Multi Income (USD) (CHF hedged) Q-dist | 0.96% |
| – Global Multi Income (USD) (EUR hedged) Q-dist | 0.96% |
| – Multi Asset Defensive Growth (EUR) I-X-acc | 0.09% |
| – Multi Asset Defensive Growth (EUR) P-acc | 1.23% |
| – Multi Asset Defensive Growth (EUR) Q-acc | 0.77% |
| – Multi Asset Defensive Growth (USD) I-X-acc | 0.08% |
| – Multi Asset Defensive Growth (USD) P-acc | 1.21% |
| – Multi Asset Defensive Growth (USD) Q-acc | 0.76% |
| – Multi Strategy Alternatives (EUR) I-A1-acc | 1.76% |
| – Multi Strategy Alternatives (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc | 1.79% |
| – Multi Strategy Alternatives (EUR) (USD hedged) I-A1-acc | 1.79% |
| – Multi Strategy Alternatives (EUR) I-B-acc | 1.53% |
| – Multi Strategy Alternatives (EUR) P-acc | 2.46% |
| – Multi Strategy Alternatives (EUR) (CHF hedged) P-acc | 2.51% |
| – Multi Strategy Alternatives (EUR) (USD hedged) P-acc | 2.51% |

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | Total Expense Ratio (TER) |
|--|---------------------------|
| – Multi Strategy Alternatives (EUR) Q-acc | 1.96% |
| – Multi Strategy Alternatives (EUR) (CHF hedged) Q-acc | 2.01% |
| – Multi Strategy Alternatives (EUR) (GBP hedged) Q-acc | 2.01% |
| – Multi Strategy Alternatives (EUR) (USD hedged) Q-acc | 2.01% |
| – Multi Strategy Alternatives (EUR) U-X-acc | 1.46% |
| – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) F-acc | 0.72% |
| – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (CHF hedged) F-acc | 0.75% |
| – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (EUR hedged) F-acc | 0.75% |
| – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (JPY hedged) F-acc | 0.74% |
| – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) F-UKdist | 0.72% |
| – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (CHF hedged) F-UKdist | 0.75% |
| – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (EUR hedged) F-UKdist | 0.75% |
| – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (GBP hedged) F-UKdist | 0.75% |

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) |
|--|-------------------------------|
| – Asian Equities (USD) | 13.35% |
| – Asian Global Strategy Balanced (USD) | 87.65% |
| – China A Equity Quantitative (USD) | 42.50% |
| – China Allocation Opportunity (USD) | -162.39% |
| – China Equity Long Short (USD) | 26.04% |
| – Digital Transformation Dynamic (USD) | 58.38% |
| – Digital Transformation Themes (USD) | -7.80% |
| – Dynamic Alpha (USD) | 191.03% |
| – Emerging Markets Income (USD) | 21.47% |
| – European Equity Value Opportunity (EUR) | 16.06% |
| – European Growth and Income (EUR) | 76.07% |
| – Global Allocation (CHF) | 149.12% |
| – Global Allocation (EUR) | 133.79% |
| – Global Allocation (USD) | 147.73% |
| – Global Allocation Focus Europe (EUR) | 140.35% |
| – Global Equities (USD) | 81.14% |
| – Global Multi Income (USD) | 55.07% |
| – Multi Asset Defensive Growth (EUR) | 345.65% |
| – Multi Asset Defensive Growth (USD) | 415.53% |
| – Multi Strategy Alternatives (EUR) | -20.92% |
| – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) | 56.96% |

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 2020 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 |
|--|--------------------|
| – Asian Equities (USD) | 825 507.03 USD |
| – Asian Global Strategy Balanced (USD) | 110 976.05 USD |
| – China A Equity Quantitative (USD) | 1 264.72 USD |
| – China Allocation Opportunity (USD) | 1 080 275.68 USD |
| – China Equity Long Short (USD) | 2 510.30 USD |
| – Digital Transformation Dynamic (USD) | 38 543.55 USD |
| – Digital Transformation Themes (USD) | 197 791.33 USD |
| – Dynamic Alpha (USD) | 14 643.62 USD |
| – Emerging Markets Income (USD) | 4 809.31 USD |
| – European Equity Value Opportunity (EUR) | 91 681.33 EUR |
| – European Growth and Income (EUR) | - EUR |
| – Global Allocation (CHF) | 35 757.86 CHF |
| – Global Allocation (EUR) | 266 991.82 EUR |
| – Global Allocation (USD) | 112 309.75 USD |
| – Global Allocation Focus Europe (EUR) | 14 030.83 EUR |
| – Global Equities (USD) | 114 903.24 USD |
| – Global Multi Income (USD) | 10 381.48 USD |
| – Multi Asset Defensive Growth (EUR) | 917.38 EUR |
| – Multi Asset Defensive Growth (USD) | 726.29 USD |
| – Multi Strategy Alternatives (EUR) | - EUR |
| – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) | 200 872.73 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 2019 bis zum 30. September 2020:

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen | in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen |
|---|---|--|
| - China Allocation Opportunity (USD) | 2 561 587 492.36 USD | 42.11% |
| - Emerging Markets Income (USD) | 248 134 455.74 USD | 33.07% |
| - European Growth and Income (EUR) | 675 849 916.96 EUR | 14.47% |

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen | durchschnittliche Kommissionsrate |
|---|--|--------------------------------------|
| - China Allocation Opportunity (USD) | 660 192.95 USD | 0.03% |
| - Emerging Markets Income (USD) | 4 806.89 USD | 0.00% |
| - European Growth and Income (EUR) | - EUR | - |

Wie in der Erläuterung 10 – Transaktionskosten dargestellt werden für festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet und werden daher hier nicht einzeln aufgeführt.

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | Volumen der Transaktionen in andere Wertpapiere (ausser Aktien aktienähnlichen Titeln und derivative Finanzinstrumente) mit verbundenen Unternehmen | in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen |
|---|--|--|
| - China Allocation Opportunity (USD) | 94 162 310.50 USD | 1.55% |
| - Emerging Markets Income (USD) | - USD | - |
| - European Growth and Income (EUR) | 9 375 497.95 EUR | 0.20% |

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 2020 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.

Die folgenden Subfonds/Aktienklassen wurden von UBS Unternehmen mit Startkapital versorgt:

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | Aktienklasse | Marktwert | % Nettofonds- vermögen |
|---------------------------------------|-----------------------------|--------------|---------------------------|
| - European Growth and Income (EUR) | QL-8%-mdist (USD hedged) | 9 899.07 EUR | 0.00% |
| - European Growth and Income (EUR) | QL-8%-mdist (USD hedged) | 9 903.74 USD | 0.00% |
| - European Growth and Income (EUR) | QL-acc (USD hedged) | 9 903.74 USD | 0.00% |
| - European Growth and Income (EUR) | QL-mdist (USD hedged) | 9 903.70 USD | 0.00% |

c) Beteiligungen der Direktoren

Die Verwaltungsgesellschaft und ihre verbundenen Personen dürfen Aktien in den Subfonds zeichnen und rücknehmen. Per 30. September 2020 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 in Alma Platinum IV UBS Multi-Strategy Alternatives umbenannt (vorher DB PLATINUM IV UBS Multi-Strategy Alternatives).

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

- a) akzessorische liquide Mittel gemäss Artikel 41 Absatz 2 Unterabsatz 2 des Gesetzes von 2010;

b) 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 2020 hält der Feeder UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) 55.95% 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 746 603 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 – Bedeutsames Ereignis während der Berichtsperiode

Am 11. März 2020 erklärte die Weltgesundheitsorganisation den Ausbruch von COVID-19 zu einer Pandemie. Es besteht eine anhaltende Besorgnis über die Auswirkungen dieses Virus auf die Weltwirtschaft und als Folge dieser Unsicherheit können die in diesem Abschluss reflektierten Werte erheblich von dem Wert abweichen, den man bei den tatsächlichen Verkäufen dieser Anlagen erhält. Angesichts der erheblichen Korrekturen und der erhöhten Volatilität an den Finanzmärkten in den letzten Monaten könnten die Auswirkungen für den Fonds im Hinblick auf künftige Bewertungen seines Vermögens erheblich sein. Der Verwaltungsrat und der Anlageverwalter beobachten weiterhin die Bemühungen der Regierungen, die Ausbreitung des Virus einzudämmen, um die wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Portfolios und den Fonds selbst zu überwachen und zu managen.

Es gibt es keinen Hinweis darauf, dass die Annahme der Unternehmensfortführung für den Fonds unangemessen ist.

Erläuterung 14 – Nachfolgendes Ereignis

Die Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Asset Defensive Growth (EUR) und UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Asset Defensive Growth (USD) wurden per 27. Oktober 2020 liquidiert.

Erläuterung 15 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären, der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle ist das Bezirksgericht Luxemburg zuständig. Es findet luxemburgisches Recht Anwendung. Die Gesellschaft und/oder die Verwahrstelle können sich jedoch im Zusammenhang mit Forderungen von Anlegern aus anderen Ländern dem Gerichtsstand jener Länder unterwerfen in denen Aktien angeboten und verkauft werden.

Die deutsche Fassung dieses Berichtes ist massgebend und nur diese Version wurde vom Abschlussprüfer geprüft. Die Gesellschaft und die Verwahrstelle können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Aktien angeboten und verkauft werden, für sich als verbindlich bezüglich solcher Aktien anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft wurden.

Erläuterung 16 – OTC-Derivate und Securities Lending

Führt die Gesellschaft ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann sie dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenparteien ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt die Gesellschaft dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls der Gesellschaft ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Verwahrstelle für die Gesellschaft verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Verwahrstelle oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung der Gesellschaft in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was die Gesellschaft zwingen würde, ihren Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

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

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

OTC-Derivate*

Die OTC-Derivate der unten genannten Subfonds verfügen über Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

| Subfonds Gegenpartei | Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) | Erhaltene Sicherheiten |
|---|---|---------------------------|
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD) | | |
| Bank of America | -12 987.95 USD | 0.00 USD |
| Barclays | -234.41 USD | 0.00 USD |
| Canadian Imperial Bank | 64 557.32 USD | 0.00 USD |
| Citibank | 10 689.75 USD | 0.00 USD |
| Goldman Sachs | 7 842.03 USD | 0.00 USD |
| HSBC | 13 950.91 USD | 0.00 USD |
| JP Morgan | 5 293.92 USD | 0.00 USD |
| Morgan Stanley | 6 337.84 USD | 0.00 USD |
| State Street | -17 747.69 USD | 0.00 USD |
| UBS AG | -18 470.18 USD | 0.00 USD |
| Westpac Banking Corp | 7 182.35 USD | 0.00 USD |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD) | | |
| Barclays | -2 288.39 USD | 0.00 USD |
| Canadian Imperial Bank | -251 724.61 USD | 0.00 USD |
| HSBC | 2 805.24 USD | 0.00 USD |
| JP Morgan | -2 473 234.00 USD | 0.00 USD |
| State Street | 408 849.63 USD | 0.00 USD |
| Westpac Banking Corp | 11 499.50 USD | 0.00 USD |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Long Short (USD) | | |
| Morgan Stanley | 11 687.72 USD | 0.00 USD |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD) | | |
| Bank of America | 460 485.94 USD | 0.00 USD |
| Barclays | 681 714.29 USD | 0.00 USD |
| Citibank | 5 637.39 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.

| Subfonds Gegenpartei | Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) | Erhaltene Sicherheiten |
|--|---|-----------------------------------|
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD) | | |
| Bank of America | -183 469.91 USD | 0.00 USD |
| Barclays | -423 345.20 USD | 0.00 USD |
| Canadian Imperial Bank | -1 198.09 USD | 0.00 USD |
| Citibank | 6 739.35 USD | 0.00 USD |
| JP Morgan | 3 491.59 USD | 0.00 USD |
| Morgan Stanley | 1 162.51 USD | 0.00 USD |
| State Street | -4 144.52 USD | 0.00 USD |
| Westpac Banking Corp | -7 243.61 USD | 0.00 USD |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD) | | |
| Bank of America | -75 478.01 USD | 0.00 USD |
| Barclays | -5 126.43 USD | 0.00 USD |
| Goldman Sachs | -269 458.25 USD | 0.00 USD |
| HSBC | 10 859.56 USD | 0.00 USD |
| JP Morgan | -22 441.97 USD | 0.00 USD |
| Morgan Stanley | 7 450.13 USD | 0.00 USD |
| State Street | -2 218.47 USD | 0.00 USD |
| UBS AG | -46 091.25 USD | 0.00 USD |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD) | | |
| Bank of America | -148 717.82 USD | 0.00 USD |
| Barclays | -254 880.43 USD | 0.00 USD |
| Goldman Sachs | -24 067.45 USD | 0.00 USD |
| HSBC | 3 069.18 USD | 0.00 USD |
| Morgan Stanley | -180 506.36 USD | 0.00 USD |
| State Street | -5 398.53 USD | 0.00 USD |
| UBS AG | -46 592.79 USD | 0.00 USD |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR) | | |
| Barclays | 1 977 215.25 EUR | 0.00 EUR |
| HSBC | 512 142.74 EUR | 0.00 EUR |
| JP Morgan | -205 803.68 EUR | 0.00 EUR |
| UBS AG | -16 448.11 EUR | 0.00 EUR |
| Westpac Banking Corp | 348 936.43 EUR | 0.00 EUR |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF) | | |
| Bank of America | -134 330.46 CHF | 0.00 CHF |
| Barclays | 5 632.28 CHF | 0.00 CHF |
| Canadian Imperial Bank | 139 633.88 CHF | 0.00 CHF |
| Citibank | 23 187.96 CHF | 0.00 CHF |
| Goldman Sachs | -32 105.29 CHF | 0.00 CHF |
| HSBC | 8 455.51 CHF | 0.00 CHF |
| JP Morgan | -79 806.62 CHF | 0.00 CHF |
| State Street | 198 872.35 CHF | 0.00 CHF |
| Westpac Banking Corp | -680.52 CHF | 0.00 CHF |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) | | |
| Bank of America | -1 755 374.46 EUR | 0.00 EUR |
| Barclays | 379 779.17 EUR | 0.00 EUR |
| Citibank | 169 150.37 EUR | 0.00 EUR |
| Goldman Sachs | -16 768.31 EUR | 0.00 EUR |
| HSBC | -106 507.99 EUR | 0.00 EUR |
| JP Morgan | 25 954.50 EUR | 0.00 EUR |
| Morgan Stanley | -1 013.58 EUR | 0.00 EUR |
| State Street | 7 034.55 EUR | 0.00 EUR |
| Westpac Banking Corp | -154 470.68 EUR | 0.00 EUR |

| Subfonds Gegenpartei | Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) | Erhaltene Sicherheiten |
|---|---|-----------------------------------|
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) | | |
| Bank of America | -406 714.91 USD | 0.00 USD |
| Barclays | -24 356.46 USD | 0.00 USD |
| Canadian Imperial Bank | 293 671.27 USD | 0.00 USD |
| Citibank | 351 233.55 USD | 0.00 USD |
| Goldman Sachs | 2 225.09 USD | 0.00 USD |
| HSBC | 323 259.95 USD | 0.00 USD |
| JP Morgan | -238 491.08 USD | 0.00 USD |
| State Street | 253 487.10 USD | 0.00 USD |
| Westpac Banking Corp | 14 506.45 USD | 0.00 USD |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation Focus Europe (EUR) | | |
| Bank of America | -255 091.05 EUR | 0.00 EUR |
| Barclays | 9 178.47 EUR | 0.00 EUR |
| Canadian Imperial Bank | 3 662.73 EUR | 0.00 EUR |
| Citibank | 21 907.43 EUR | 0.00 EUR |
| Goldman Sachs | -1 653.88 EUR | 0.00 EUR |
| HSBC | 6 595.57 EUR | 0.00 EUR |
| JP Morgan | -15 710.50 EUR | 0.00 EUR |
| Morgan Stanley | -8 373.08 EUR | 0.00 EUR |
| State Street | 12 876.95 EUR | 0.00 EUR |
| Westpac Banking Corp | 1 154.83 EUR | 0.00 EUR |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD) | | |
| Bank of America | -621 146.63 USD | 0.00 USD |
| Barclays | -215 207.65 USD | 0.00 USD |
| Canadian Imperial Bank | -7 626.63 USD | 0.00 USD |
| Citibank | -133 839.70 USD | 0.00 USD |
| Goldman Sachs | 55 346.10 USD | 0.00 USD |
| HSBC | -18 107.62 USD | 0.00 USD |
| JP Morgan | 115 977.75 USD | 0.00 USD |
| Morgan Stanley | -68 771.37 USD | 0.00 USD |
| State Street | 6 157.59 USD | 0.00 USD |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Asset Defensive Growth (EUR) | | |
| Canadian Imperial Bank | 283.65 EUR | 0.00 EUR |
| State Street | -1 055.41 EUR | 0.00 EUR |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Asset Defensive Growth (USD) | | |
| Bank of America | 1 044.82 USD | 0.00 USD |
| Canadian Imperial Bank | 1 532.09 USD | 0.00 USD |
| JP Morgan | 282.83 USD | 0.00 USD |
| State Street | 256.34 USD | 0.00 USD |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) | | |
| UBS AG | 95 958.30 EUR | 0.00 EUR |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) | | |
| Bank of America | -937 978.25 USD | 0.00 USD |
| Barclays | -1 315 050.84 USD | 0.00 USD |
| Canadian Imperial Bank | -418 958.03 USD | 0.00 USD |
| Citibank | 15 663.50 USD | 0.00 USD |
| Goldman Sachs | -14 333.48 USD | 0.00 USD |
| HSBC | -114 820.38 USD | 0.00 USD |
| JP Morgan | -11 992.29 USD | 0.00 USD |
| Morgan Stanley | 12 554.97 USD | 0.00 USD |
| State Street | -16 618.49 USD | 0.00 USD |
| UBS AG | -24 904.58 USD | 0.00 USD |
| Westpac Banking Corp | 3 507.47 USD | 0.00 USD |

Securities Lending

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. September 2020 | | Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2020 nach Art der Vermögenswerte | | |
|--|---|-----------------------------------|---|----------|-----------|
| | Marktwert der verliehenen Wertpapiere | Sicherheiten (UBS Switzerland AG) | Aktien | Anleihen | Barmittel |
| – Asian Equities (USD) | 25 023 658.01 USD | 26 655 563.98 USD | 30.24 | 69.76 | 0.00 |
| – Asian Global Strategy Balanced (USD) | 5 680 252.28 USD | 6 050 687.24 USD | 30.24 | 69.76 | 0.00 |
| – Digital Transformation Dynamic (USD) | 52 495 574.23 USD | 55 919 048.16 USD | 30.24 | 69.76 | 0.00 |
| – Digital Transformation Themes (USD) | 316 443 867.82 USD | 337 080 604.28 USD | 30.24 | 69.76 | 0.00 |
| – Dynamic Alpha (USD) | 14 835 145.90 USD | 15 802 612.89 USD | 30.24 | 69.76 | 0.00 |
| – European Equity Value Opportunity (EUR) | 7 299 754.90 EUR | 7 775 804.94 EUR | 30.24 | 69.76 | 0.00 |
| – European Growth and Income (EUR) | 26 500 936.27 EUR | 28 229 182.24 EUR | 30.24 | 69.76 | 0.00 |
| – Global Allocation (CHF) | 15 963 905.56 CHF | 17 004 984.08 CHF | 30.24 | 69.76 | 0.00 |
| – Global Allocation (EUR) | 84 764 979.43 EUR | 90 292 887.29 EUR | 30.24 | 69.76 | 0.00 |
| – Global Allocation (USD) | 47 707 121.52 USD | 50 818 318.78 USD | 30.24 | 69.76 | 0.00 |
| – Global Allocation Focus Europe (EUR) | 5 773 688.69 EUR | 6 150 217.05 EUR | 30.24 | 69.76 | 0.00 |
| – Global Equities (USD) | 14 856 226.53 USD | 15 825 068.29 USD | 30.24 | 69.76 | 0.00 |
| – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) | 46 882 204.38 USD | 49 939 605.06 USD | 30.24 | 69.76 | 0.00 |

Ungeprüfte Informationen

1) Gesamtengagement

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 30.9.2020 (%) | Bezugsportfolio (Benchmark) |
|--|---|--------------------|-------------|-------------|-------------|--|--|
| 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 | 21.8% | 60.3% | 50.5% | 44.9% | 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 | 57.5% | 76.3% | 64.4% | 8.2% | n/a |
| 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 | 19.7% | 89.0% | 48.9% | 210.5% | n/a |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Emerging Markets Income (USD) | Relativer VaR Ansatz | Historischer VaR | 22.8% | 77.0% | 48.7% | 43.8% | 50% MSCI Emerging Markets Index (net div. reinvested.); 20% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (TR); 20% J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified (TR); 5% J.P. Morgan Asia Credit Index (TR); 5% J.P. Morgan Asia Credit Index Non-Investment Grade (TR) |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) | Commitment-Ansatz | | | | | | |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR) | Commitment-Ansatz | | | | | | |

Ungeprüfte Informationen

| Subfonds | Berechnungsmethode für das globale Risiko | Verwendetes Modell | Min VaR (%) | Max VaR (%) | Avg VaR (%) | Durchschnittlicher Hebel 30.9.2020 (%) | Bezugsportfolio (Benchmark) |
|---|---|--------------------|-------------|-------------|-------------|--|--|
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF) | Relativer VaR Ansatz | Historischer VaR | 16.9% | 67.7% | 51.6% | 190.9% | 60% MSCI All Country World Index (net div. reinvested) (hedged in CHF); 40% FTSE World Government Bond Index (TR) (hedged in CHF) |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) | Relativer VaR Ansatz | Historischer VaR | 35.4% | 70.0% | 54.6% | 179.2% | 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 | 7.3% | 65.9% | 51.6% | 114.4% | 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 Allocation Focus Europe (EUR) | Relativer VaR Ansatz | Historischer VaR | 15.6% | 64.2% | 33.4% | 186.9% | 45% MSCI All Country World Index (net div. reinvested) (hedged in EUR); 30% FTSE World Government Bond Index (TR) (hedged in EUR), 15% MSCI Europe Index (net div. reinvested) (hedged in EUR); 10% FTSE EMU Government Bond Index (TR). |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD) | Commitment-Ansatz | | | | | | |

Ungeprüfte Informationen

| Subfonds | Berechnungsmethode für das globale Risiko | Verwendetes Modell | Min VaR (%) | Max VaR (%) | Avg VaR (%) | Durchschnittlicher Hebel 30.9.2020 (%) | Bezugsportfolio (Benchmark) |
|---|---|--------------------|-------------|-------------|-------------|--|---|
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD) | Relativer VaR Ansatz | Historischer VaR | 24.9% | 54.5% | 38.2% | 66.8% | 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 Asset Defensive Growth (EUR) | Absoluter VaR Ansatz | Historischer VaR | 1.5% | 41.3% | 21.0% | 38.3% | n/a |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Asset Defensive Growth (USD) | Absoluter VaR Ansatz | Historischer VaR | 0.5% | 39.3% | 20.2% | 40.6% | n/a |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) | Absoluter VaR Ansatz* | Historischer VaR | 14.6% | 68.3% | 22.6% | 414.6% | n/a |
| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) | Relativer VaR Ansatz | Historischer VaR | 2.6% | 82.0% | 44.8% | 144.1% | 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.

Ungeprüfte Informationen

2) Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A hat eine Vergütungspolitik (die «Politik») eingeführt, deren Ziel einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäss:

- (i) dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das «OGAW-Gesetz») zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die «OGAW-Richtlinie»), geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU (die «OGAW-V-Richtlinie»);
- (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds («AIFM-Richtlinie»), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung;
- (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579, jeweils am 14. Oktober 2016 veröffentlicht;
- (iv) dem CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für Vergütungspolitiken im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010;
- (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II);
- (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II, Level 2);
- (vii) dem CSSF-Rundschreiben 14/585 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien 2013/606 für Vergütungspolitiken und -praktiken (MiFID-Leitlinien der ESMA).

und andererseits darin besteht, den Rahmen der Vergütungspolitik der UBS AG 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 sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS Group vereinbar sein und diese fördern.

Weitere Informationen zur Vergütungspolitik der UBS AG sind dem Jahresbericht der UBS Group AG sowie dem Vergütungsbericht zu entnehmen.

Details zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter http://www.ubs.com/lu/en/asset_management/investor_information.html.

Die Politik wird nach einer Prüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft überprüft und vom Verwaltungsrat genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 20. September 2019. An der Politik wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

Gemäss Artikel 151 des OGAW-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Informationen über seine Vergütungspolitik und Vergütungspraktiken für seine identifizierten Mitarbeitenden offenzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft hält die vorstehend erwähnten aufsichtsrechtlichen Bestimmungen so ein, wie es ihrer Grösse, ihrer internen Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer Geschäftstätigkeit entspricht.

Unter Berücksichtigung des Gesamtumfangs der verwalteten OGAW und AIF ist die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. der Auffassung, dass, obwohl es sich bei einem wesentlichen Teil derselben nicht um komplexe oder riskante Anlagen handelt, der Proportionalitätsgrundsatz zwar nicht auf Unternehmensebene jedoch auf der Ebene der identifizierten Mitarbeitenden anwendbar ist.

Aufgrund der Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes auf die identifizierten Mitarbeitenden werden folgende Anforderungen bezüglich der Auszahlungsprozesse für identifizierte Mitarbeitende nicht angewandt:

- Zahlung variabler Vergütungen in Form von Instrumenten, die überwiegend auf diejenigen Fonds bezogen sind, auf die sich ihre Tätigkeit bezieht;
- Zurückstellungsanforderungen;
- Sperrfristen;
- Nachträgliche Risikobewertung (Malus- oder Clawback-Regelungen).

Ungeprüfte Informationen

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.

Offenlegung der Vergütung

Aufgrund der Rollen der Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft wurde die nachfolgend angegebene Vergütung im Verhältnis zum Nettovermögen des Fonds aus dem Nettovermögen aller von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. verwalteten Fonds (sowohl AIF als auch OGAW-Fonds) berechnet.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 belief sich die von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. an sämtliche Mitarbeitenden gezahlte anteilige (feste und variable) Vergütung auf EUR 127 372, wovon EUR 6 962 auf variable Vergütungen entfielen. Die Verwaltungsgesellschaft beschäftigte in diesem Zeitraum durchschnittlich 45.1 Mitarbeitende (Vollzeitäquivalent).

Die von der Verwaltungsgesellschaft an die identifizierten Mitarbeitenden gezahlte anteilige (feste und variable) Vergütung belief sich auf EUR 56 129, wovon EUR 4 053 auf variable Vergütungen entfielen (20 Empfänger).

Offenlegung der Vergütung von Beauftragten

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 belief sich die von sämtlichen Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 865 476, wovon EUR 557 362 auf variable Vergütungen entfielen (33 Empfänger).

Ungeprüfte Informationen

3) Collateral – Securities Lending

| | 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 – Digital Transformation Dynamic (USD) (in %) | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD) (in %) |
|--|--|--|--|---|
| nach Land: | | | | |
| – Australien | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 |
| – Belgien | 1.10 | 1.10 | 1.10 | 1.10 |
| – Britische Jungferninseln | 0.15 | 0.15 | 0.15 | 0.15 |
| – Cayman-Inseln | 0.29 | 0.29 | 0.29 | 0.29 |
| – Chile | 0.10 | 0.10 | 0.10 | 0.10 |
| – China | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 |
| – Curaçao | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Dänemark | 0.91 | 0.91 | 0.91 | 0.91 |
| – Deutschland | 12.70 | 12.70 | 12.70 | 12.70 |
| – Elfenbeinküste | 0.10 | 0.10 | 0.10 | 0.10 |
| – Finnland | 0.45 | 0.45 | 0.45 | 0.45 |
| – Frankreich | 10.44 | 10.44 | 10.44 | 10.44 |
| – Grossbritannien | 4.42 | 4.42 | 4.42 | 4.42 |
| – Hongkong | 1.05 | 1.05 | 1.05 | 1.05 |
| – Japan | 10.74 | 10.74 | 10.74 | 10.74 |
| – Kanada | 3.08 | 3.08 | 3.08 | 3.08 |
| – Liechtenstein | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Luxemburg | 1.79 | 1.79 | 1.79 | 1.79 |
| – Neuseeland | 0.59 | 0.59 | 0.59 | 0.59 |
| – Niederlande | 3.84 | 3.84 | 3.84 | 3.84 |
| – Norwegen | 0.97 | 0.97 | 0.97 | 0.97 |
| – Österreich | 0.39 | 0.39 | 0.39 | 0.39 |
| – Philippinen | 0.74 | 0.74 | 0.74 | 0.74 |
| – Saudiarabien | 0.02 | 0.02 | 0.02 | 0.02 |
| – Schweden | 0.26 | 0.26 | 0.26 | 0.26 |
| – Schweiz | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 |
| – Singapur | 0.20 | 0.20 | 0.20 | 0.20 |
| – Südkorea | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Supranational | 0.14 | 0.14 | 0.14 | 0.14 |
| – Venezuela | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Vereinigte Arabische Emirate | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Vereinigte Staaten | 25.27 | 25.27 | 25.27 | 25.27 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| nach Kreditrating (Anleihen): | | | | |
| – Rating > AA- | 47.95 | 47.95 | 47.95 | 47.95 |
| – Rating <=AA- | 43.08 | 43.08 | 43.08 | 43.08 |
| – kein Investment-Grade: | 8.97 | 8.97 | 8.97 | 8.97 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| Wertpapierleihe | | | | |
| Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen | | | | |
| Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1) | 349 926 933.19 USD | 277 069 870.90 USD | 146 958 846.17 USD | 555 861 280.41 USD |
| Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2) | 19 556 676.37 USD | 16 531 242.31 USD | 2 802 369.19 USD | 29 527 510.41 USD |
| Durchschnittliche Sicherheitenquote | 106.65% | 106.65% | 106.65% | 106.65% |
| Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1) | 5.59% | 5.97% | 1.91% | 5.31% |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 89 268.73 USD | 37 922.72 USD | 0.00 USD | 0.00 USD |
| Kosten aus Wertpapierleihe | 35 707.49 USD | 15 169.09 USD | 0.00 USD | 0.00 USD |
| Nettoerträge aus Wertpapierleihe | 53 561.24 USD | 22 753.63 USD | 0.00 USD | 0.00 USD |

Ungeprüfte Informationen

| | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD) (in %) | UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) (in %) | UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR) (in %) | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF) (in %) |
|--|--|---|--|---|
| nach Land: | | | | |
| – Australien | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 |
| – Belgien | 1.10 | 1.10 | 1.10 | 1.10 |
| – Britische Jungferninseln | 0.15 | 0.15 | 0.15 | 0.15 |
| – Cayman-Inseln | 0.29 | 0.29 | 0.29 | 0.29 |
| – Chile | 0.10 | 0.10 | 0.10 | 0.10 |
| – China | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 |
| – Curaçao | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Dänemark | 0.91 | 0.91 | 0.91 | 0.91 |
| – Deutschland | 12.70 | 12.70 | 12.70 | 12.70 |
| – Elfenbeinküste | 0.10 | 0.10 | 0.10 | 0.10 |
| – Finnland | 0.45 | 0.45 | 0.45 | 0.45 |
| – Frankreich | 10.44 | 10.44 | 10.44 | 10.44 |
| – Grossbritannien | 4.42 | 4.42 | 4.42 | 4.42 |
| – Hongkong | 1.05 | 1.05 | 1.05 | 1.05 |
| – Japan | 10.74 | 10.74 | 10.74 | 10.74 |
| – Kanada | 3.08 | 3.08 | 3.08 | 3.08 |
| – Liechtenstein | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Luxemburg | 1.79 | 1.79 | 1.79 | 1.79 |
| – Neuseeland | 0.59 | 0.59 | 0.59 | 0.59 |
| – Niederlande | 3.84 | 3.84 | 3.84 | 3.84 |
| – Norwegen | 0.97 | 0.97 | 0.97 | 0.97 |
| – Österreich | 0.39 | 0.39 | 0.39 | 0.39 |
| – Philippinen | 0.74 | 0.74 | 0.74 | 0.74 |
| – Saudiarabien | 0.02 | 0.02 | 0.02 | 0.02 |
| – Schweden | 0.26 | 0.26 | 0.26 | 0.26 |
| – Schweiz | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 |
| – Singapur | 0.20 | 0.20 | 0.20 | 0.20 |
| – Südkorea | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Supranational | 0.14 | 0.14 | 0.14 | 0.14 |
| – Venezuela | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Vereinigte Arabische Emirate | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Vereinigte Staaten | 25.27 | 25.27 | 25.27 | 25.27 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| nach Kreditrating (Anleihen): | | | | |
| – Rating > AA- | 47.95 | 47.95 | 47.95 | 47.95 |
| – Rating <=AA- | 43.08 | 43.08 | 43.08 | 43.08 |
| – kein Investment-Grade: | 8.97 | 8.97 | 8.97 | 8.97 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| Wertpapierleihe | | | | |
| Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen | | | | |
| Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1) | 46 552 176.00 USD | 79 432 165.82 EUR | 476 102 466.45 EUR | 121 141 681.44 CHF |
| Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2) | 12 516 579.02 USD | 7 321 838.28 EUR | 2 199 856.39 EUR | 17 929 159.21 CHF |
| Durchschnittliche Sicherheitenquote | 106.65% | 106.65% | 106.65% | 106.65% |
| Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1) | 26.89% | 9.22% | 0.46% | 14.80% |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 28 259.20 USD | 20 338.38 EUR | 0.00 EUR | 41 734.90 CHF |
| Kosten aus Wertpapierleihe | 11 303.68 USD | 8 135.35 EUR | 0.00 EUR | 16 693.96 CHF |
| Nettoerträge aus Wertpapierleihe | 16 955.52 USD | 12 203.03 EUR | 0.00 EUR | 25 040.94 CHF |

Ungeprüfte Informationen

| | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) (in %) | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) (in %) | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation Focus Europe (EUR) (in %) | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD) (in %) |
|--|--|--|--|--|
| nach Land: | | | | |
| – Australien | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 |
| – Belgien | 1.10 | 1.10 | 1.10 | 1.10 |
| – Britische Jungferninseln | 0.15 | 0.15 | 0.15 | 0.15 |
| – Cayman-Inseln | 0.29 | 0.29 | 0.29 | 0.29 |
| – Chile | 0.10 | 0.10 | 0.10 | 0.10 |
| – China | 0.65 | 0.65 | 0.65 | 0.65 |
| – Curaçao | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Dänemark | 0.91 | 0.91 | 0.91 | 0.91 |
| – Deutschland | 12.70 | 12.70 | 12.70 | 12.70 |
| – Elfenbeinküste | 0.10 | 0.10 | 0.10 | 0.10 |
| – Finnland | 0.45 | 0.45 | 0.45 | 0.45 |
| – Frankreich | 10.44 | 10.44 | 10.44 | 10.44 |
| – Grossbritannien | 4.42 | 4.42 | 4.42 | 4.42 |
| – Hongkong | 1.05 | 1.05 | 1.05 | 1.05 |
| – Japan | 10.74 | 10.74 | 10.74 | 10.74 |
| – Kanada | 3.08 | 3.08 | 3.08 | 3.08 |
| – Liechtenstein | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Luxemburg | 1.79 | 1.79 | 1.79 | 1.79 |
| – Neuseeland | 0.59 | 0.59 | 0.59 | 0.59 |
| – Niederlande | 3.84 | 3.84 | 3.84 | 3.84 |
| – Norwegen | 0.97 | 0.97 | 0.97 | 0.97 |
| – Österreich | 0.39 | 0.39 | 0.39 | 0.39 |
| – Philippinen | 0.74 | 0.74 | 0.74 | 0.74 |
| – Saudiarabien | 0.02 | 0.02 | 0.02 | 0.02 |
| – Schweden | 0.26 | 0.26 | 0.26 | 0.26 |
| – Schweiz | 18.24 | 18.24 | 18.24 | 18.24 |
| – Singapur | 0.20 | 0.20 | 0.20 | 0.20 |
| – Südkorea | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Supranational | 0.14 | 0.14 | 0.14 | 0.14 |
| – Venezuela | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Vereinigte Arabische Emirate | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Vereinigte Staaten | 25.27 | 25.27 | 25.27 | 25.27 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| nach Kreditrating (Anleihen): | | | | |
| – Rating > AA- | 47.95 | 47.95 | 47.95 | 47.95 |
| – Rating <=AA- | 43.08 | 43.08 | 43.08 | 43.08 |
| – kein Investment-Grade: | 8.97 | 8.97 | 8.97 | 8.97 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| Wertpapierleihe | | | | |
| Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen | | | | |
| Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1) | 312 264 563.41 EUR | 382 946 116.79 USD | 43 690 637.58 EUR | 62 810 354.40 USD |
| Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2) | 79 276 866.82 EUR | 57 122 448.78 USD | 6 703 942.45 EUR | 10 286 310.81 USD |
| Durchschnittliche Sicherheitenquote | 106.65% | 106.65% | 106.65% | 106.65% |
| Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1) | 25.39% | 14.92% | 15.34% | 16.38% |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 240 972.43 EUR | 132 472.87 USD | 15 437.13 EUR | 53 268.03 USD |
| Kosten aus Wertpapierleihe | 96 388.97 EUR | 52 989.15 USD | 6 174.85 EUR | 21 307.21 USD |
| Nettoerträge aus Wertpapierleihe | 144 583.46 EUR | 79 483.72 USD | 9 262.28 EUR | 31 960.82 USD |

Ungeprüfte Informationen

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

| | |
|--|----------------------|
| nach Land: | |
| – Australien | 1.32 |
| – Belgien | 1.10 |
| – Britische Jungferninseln | 0.15 |
| – Cayman-Inseln | 0.29 |
| – Chile | 0.10 |
| – China | 0.65 |
| – Curaçao | 0.01 |
| – Dänemark | 0.91 |
| – Deutschland | 12.70 |
| – Elfenbeinküste | 0.10 |
| – Finnland | 0.45 |
| – Frankreich | 10.44 |
| – Grossbritannien | 4.42 |
| – Hongkong | 1.05 |
| – Japan | 10.74 |
| – Kanada | 3.08 |
| – Liechtenstein | 0.01 |
| – Luxemburg | 1.79 |
| – Neuseeland | 0.59 |
| – Niederlande | 3.84 |
| – Norwegen | 0.97 |
| – Österreich | 0.39 |
| – Philippinen | 0.74 |
| – Saudiarabien | 0.02 |
| – Schweden | 0.26 |
| – Schweiz | 18.24 |
| – Singapur | 0.20 |
| – Südkorea | 0.01 |
| – Supranational | 0.14 |
| – Venezuela | 0.01 |
| – Vereinigte Arabische Emirate | 0.01 |
| – Vereinigte Staaten | 25.27 |
| Total | 100.00 |
| nach Kreditrating (Anleihen): | |
| – Rating > AA- | 47.95 |
| – Rating <=AA- | 43.08 |
| – kein Investment-Grade: | 8.97 |
| Total | 100.00 |
| Wertpapierleihe | |
| Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen | |
| Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1) | 354 240 713.98 USD |
| Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2) | 26 587 516.85 USD |
| Durchschnittliche Sicherheitenquote | 106.65% |
| Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1) | 7.51% |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 89 759.30 USD |
| Kosten aus Wertpapierleihe | 35 903.72 USD |
| Nettoerträge aus Wertpapierleihe | 53 855.58 USD |

Ungeprüfte Informationen

4) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

a) Die Gesellschaft engagiert sich im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (definiert gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365). Wertpapierfinanzierungsgeschäfte umfassen Rückkauftransaktionen, Wertpapier- oder Commoditiesleihen und Wertpapier- oder Commoditiesverleihe, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Margin-Darlehen Transaktionen durch ihre Ausrichtung (Exposure) in Reverse-Repo-Geschäfte während des Jahres. In Übereinstimmung mit Artikel 13 der Verordnung, werden die Informationen zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften nachstehend aufgeführt:

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 30. September 2020.

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes | Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere |
|--|--|---|
| – Asian Equities (USD) | 4.90% | 5.39% |
| – Asian Global Strategy Balanced (USD) | 2.49% | 2.60% |
| – Digital Transformation Dynamic (USD) | 25.15% | 28.73% |
| – Digital Transformation Themes (USD) | 26.96% | 27.34% |
| – Dynamic Alpha (USD) | 34.39% | 45.87% |
| – European Equity Value Opportunity (EUR) | 11.64% | 11.30% |
| – European Growth and Income (EUR) | 6.30% | 6.57% |
| – Global Allocation (CHF) | 13.95% | 14.67% |
| – Global Allocation (EUR) | 28.33% | 30.69% |
| – Global Allocation (USD) | 13.59% | 14.25% |
| – Global Allocation Focus Europe (EUR) | 14.33% | 15.81% |
| – Global Equities (USD) | 8.35% | 8.71% |
| – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) | 11.66% | 12.43% |

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 16 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte per Subfonds:

| | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD) | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD) | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD) |
|---|--|--|--|---|
| United States | 3 165 980.81 | 718 662.70 | 6 641 714.03 | 40 036 321.29 |
| Japan Government Ten | 1 831 651.63 | 415 776.28 | 3 842 507.91 | 23 162 677.69 |
| French Republic | 1 455 336.99 | 330 354.63 | 3 053 060.87 | 18 403 882.70 |
| Nestle SA | 1 069 281.74 | 242 721.91 | 2 243 179.58 | 13 521 909.88 |
| Novartis AG | 1 052 355.81 | 238 879.80 | 2 207 671.74 | 13 307 868.24 |
| Federal Republic of Germany | 904 824.98 | 205 391.00 | 1 898 175.99 | 11 442 224.64 |
| State of North Rhine-Westphalia Germany | 813 417.56 | 184 641.95 | 1 706 418.06 | 10 286 305.84 |
| United Kingdom | 731 432.36 | 166 031.69 | 1 534 426.41 | 9 249 538.36 |
| Roche Holding AG | 591 307.44 | 134 224.00 | 1 240 467.07 | 7 477 548.42 |
| International Business Machines Corp | 336 192.65 | 76 314.14 | 705 277.62 | 4 251 420.86 |

Ungeprüfte Informationen

| | 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) |
|---|--|---|--|--|
| United States | 1 876 935.31 | 923 561.37 | 3 352 885.32 | 2 019 745.42 |
| Japan Government Ten | 1 085 885.17 | 534 318.68 | 1 939 783.66 | 1 168 506.76 |
| French Republic | 862 788.99 | 424 542.38 | 1 541 253.20 | 928 435.89 |
| Nestle SA | 633 918.13 | 311 924.60 | 1 132 407.07 | 682 150.97 |
| Novartis AG | 623 883.69 | 306 987.07 | 1 114 481.92 | 671 353.04 |
| Federal Republic of Germany | 536 420.80 | 263 950.24 | 958 241.56 | 577 235.37 |
| State of North Rhine-Westphalia Germany | 482 230.38 | 237 285.41 | 861 437.88 | 518 921.78 |
| United Kingdom | 433 625.88 | 213 369.16 | 774 612.66 | 466 619.11 |
| Roche Holding AG | 350 553.55 | 172 492.74 | 626 215.43 | 377 226.07 |
| International Business Machines Corp | 199 310.07 | 98 072.15 | 356 039.87 | 214 474.95 |

| | 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) |
|---|--|--|--|--|
| United States | 10 724 423.18 | 6 035 881.37 | 730 484.23 | 1 879 602.42 |
| Japan Government Ten | 6 204 525.03 | 3 492 008.51 | 422 615.52 | 1 087 428.20 |
| French Republic | 4 929 799.24 | 2 774 571.91 | 335 788.75 | 864 015.01 |
| Nestle SA | 3 622 078.13 | 2 038 565.01 | 246 714.52 | 634 818.93 |
| Novartis AG | 3 564 743.36 | 2 006 296.07 | 242 809.22 | 624 770.22 |
| Federal Republic of Germany | 3 064 998.36 | 1 725 031.38 | 208 769.55 | 537 183.05 |
| State of North Rhine-Westphalia Germany | 2 755 365.46 | 1 550 764.90 | 187 679.19 | 482 915.63 |
| United Kingdom | 2 477 649.31 | 1 394 461.69 | 168 762.81 | 434 242.06 |
| Roche Holding AG | 2 002 991.06 | 1 127 316.24 | 136 431.90 | 351 051.69 |
| International Business Machines Corp | 1 138 816.83 | 640 944.80 | 77 569.46 | 199 593.29 |

| | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) |
|---|---|
| United States | 5 931 513.26 |
| Japan Government Ten | 3 431 627.22 |
| French Republic | 2 726 596.02 |
| Nestle SA | 2 003 315.62 |
| Novartis AG | 1 971 604.64 |
| Federal Republic of Germany | 1 695 203.38 |
| State of North Rhine-Westphalia Germany | 1 523 950.19 |
| United Kingdom | 1 370 349.66 |
| Roche Holding AG | 1 107 823.50 |
| International Business Machines Corp | 629 862.05 |

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

Ungeprüfte Informationen

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, getrennt aufgeschlüsselt nach:

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 16 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Ungeprüften Informationen 3) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

| | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD) | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD) | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD) |
|----------------------|--|--|--|---|
| bis zu 1 Tag | - | - | - | - |
| 1 Tag bis 1 Woche | 75 999.20 | 17 251.46 | 159 433.99 | 961 069.77 |
| 1 Woche bis 1 Monat | 209 685.29 | 47 597.57 | 439 885.72 | 2 651 635.70 |
| 1 Monat bis 3 Monate | 404 055.23 | 91 718.63 | 847 642.30 | 5 109 596.62 |
| 3 Monate bis 1 Jahr | 2 084 396.97 | 473 148.28 | 4 372 726.64 | 26 358 841.68 |
| mehr als 1 Jahr | 15 817 412.33 | 3 590 477.96 | 33 182 364.58 | 200 023 639.02 |
| unbegrenzt | 8 064 014.96 | 1 830 493.34 | 16 916 994.93 | 101 975 821.49 |

| | 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) |
|----------------------|--|---|--|---|
| bis zu 1 Tag | - | - | - | - |
| 1 Tag bis 1 Woche | 45 055.73 | 22 170.04 | 80 485.83 | 48 483.88 |
| 1 Woche bis 1 Monat | 124 310.84 | 61 168.16 | 222 064.12 | 133 769.26 |
| 1 Monat bis 3 Monate | 239 542.05 | 117 868.62 | 427 908.73 | 257 768.05 |
| 3 Monate bis 1 Jahr | 1 235 723.94 | 608 048.07 | 2 207 449.90 | 1 329 746.29 |
| mehr als 1 Jahr | 9 377 270.89 | 4 614 162.85 | 16 751 197.45 | 10 090 757.98 |
| unbegrenzt | 4 780 709.44 | 2 352 387.20 | 8 540 076.21 | 5 144 458.62 |

| | 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) |
|----------------------|--|--|--|--|
| bis zu 1 Tag | - | - | - | - |
| 1 Tag bis 1 Woche | 257 439.21 | 144 891.01 | 17 535.24 | 45 119.76 |
| 1 Woche bis 1 Monat | 710 286.62 | 399 760.97 | 48 380.52 | 124 487.48 |
| 1 Monat bis 3 Monate | 1 368 694.09 | 770 323.50 | 93 227.34 | 239 882.43 |
| 3 Monate bis 1 Jahr | 7 060 673.00 | 3 973 862.64 | 480 931.25 | 1 237 479.89 |
| mehr als 1 Jahr | 53 579 801.58 | 30 155 591.64 | 3 649 538.95 | 9 390 595.92 |
| unbegrenzt | 27 315 992.79 | 15 373 889.02 | 1 860 603.75 | 4 787 502.81 |

| | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) |
|----------------------|---|
| bis zu 1 Tag | - |
| 1 Tag bis 1 Woche | 142 385.66 |
| 1 Woche bis 1 Monat | 392 848.59 |
| 1 Monat bis 3 Monate | 757 003.62 |
| 3 Monate bis 1 Jahr | 3 905 149.47 |
| mehr als 1 Jahr | 29 634 162.89 |
| unbegrenzt | 15 108 054.83 |

Ungeprüfte Informationen

Währungen der Sicherheiten

| Währung der Sicherheiten | Prozentsatz |
|--------------------------|----------------|
| USD | 32.52% |
| EUR | 29.98% |
| CHF | 19.81% |
| JPY | 8.76% |
| GBP | 5.50% |
| CAD | 1.17% |
| DKK | 0.89% |
| HKD | 0.81% |
| AUD | 0.31% |
| SEK | 0.09% |
| SGD | 0.07% |
| NOK | 0.05% |
| TRY | 0.02% |
| RUB | 0.01% |
| BRL | 0.01% |
| PLN | 0.00% |
| ZAR | 0.00% |
| MXN | 0.00% |
| NZD | 0.00% |
| Total | 100.00% |

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

| | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD) | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD) | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD) |
|----------------------|--|--|--|---|
| bis zu 1 Tag | 25 023 658.01 | 5 680 252.28 | 52 495 574.23 | 316 443 867.82 |
| 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 – 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) |
|----------------------|--|---|--|---|
| bis zu 1 Tag | 14 835 145.90 | 7 299 754.90 | 26 500 936.27 | 15 963 905.56 |
| 1 Tag bis 1 Woche | - | - | - | - |
| 1 Woche bis 1 Monat | - | - | - | - |
| 1 Monat bis 3 Monate | - | - | - | - |
| 3 Monate bis 1 Jahr | - | - | - | - |
| mehr als 1 Jahr | - | - | - | - |
| unbegrenzt | - | - | - | - |

| | 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) |
|----------------------|--|--|--|--|
| bis zu 1 Tag | 84 764 979.43 | 47 707 121.52 | 5 773 688.69 | 14 856 226.53 |
| 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 | - | - | - | - |

Ungeprüfte Informationen

| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) | |
|---|---------------|
| bis zu 1 Tag | 46 882 204.38 |
| 1 Tag bis 1 Woche | - |
| 1 Woche bis 1 Monat | - |
| 1 Monat bis 3 Monate | - |
| 3 Monate bis 1 Jahr | - |
| mehr als 1 Jahr | - |
| unbegrenzt | - |

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

| | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation – Digital Transformation Themes Dynamic (USD) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD) Wertpapierleihe |
|--------------------------------|---|---|--|--|
| Abwicklung und Clearing | | | | |
| Zentrale Gegenpartei | - | - | - | - |
| Bilateral | - | - | - | - |
| Trilateral | 25 023 658.01 | 5 680 252.28 | 52 495 574.23 | 316 443 867.82 |

| | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF) Wertpapierleihe |
|--------------------------------|---|--|---|--|
| Abwicklung und Clearing | | | | |
| Zentrale Gegenpartei | - | - | - | - |
| Bilateral | - | - | - | - |
| Trilateral | 14 835 145.90 | 7 299 754.90 | 26 500 936.27 | 15 963 905.56 |

| | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation Focus Europe (EUR) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD) Wertpapierleihe |
|--------------------------------|---|---|---|---|
| Abwicklung und Clearing | | | | |
| Zentrale Gegenpartei | - | - | - | - |
| Bilateral | - | - | - | - |
| Trilateral | 84 764 979.43 | 47 707 121.52 | 5 773 688.69 | 14 856 226.53 |

| UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) Wertpapierleihe | |
|--|---------------|
| Abwicklung und Clearing | |
| Zentrale Gegenpartei | - |
| Bilateral | - |
| Trilateral | 46 882 204.38 |

Ungeprüfte Informationen

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, wie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt, ist wie folgt:

- 60% zahlbar an die Gesellschaft
- 40% zahlbar an den Securities Lending Agent

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | Prozentsatz |
|--|--------------------|
| – Asian Equities (USD) | 0.46% |
| – Asian Global Strategy Balanced (USD) | 0.23% |
| – Digital Transformation Dynamic (USD) | 0.00% |
| – Digital Transformation Themes (USD) | 0.00% |
| – Dynamic Alpha (USD) | 0.23% |
| – European Equity Value Opportunity (EUR) | 0.28% |
| – European Growth and Income (EUR) | 0.00% |
| – Global Allocation (CHF) | 0.23% |
| – Global Allocation (EUR) | 0.30% |
| – Global Allocation (USD) | 0.23% |
| – Global Allocation Focus Europe (EUR) | 0.23% |
| – Global Equities (USD) | 0.52% |
| – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) | 0.34% |

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

| UBS (Lux) Key Selection SICAV | Prozentsatz |
|--|--------------------|
| – Asian Equities (USD) | 0.18% |
| – Asian Global Strategy Balanced (USD) | 0.09% |
| – Digital Transformation Dynamic (USD) | 0.00% |
| – Digital Transformation Themes (USD) | 0.00% |
| – Dynamic Alpha (USD) | 0.09% |
| – European Equity Value Opportunity (EUR) | 0.11% |
| – European Growth and Income (EUR) | 0.00% |
| – Global Allocation (CHF) | 0.09% |
| – Global Allocation (EUR) | 0.12% |
| – Global Allocation (USD) | 0.09% |
| – Global Allocation Focus Europe (EUR) | 0.09% |
| – Global Equities (USD) | 0.21% |
| – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) | 0.14% |

Ungeprüfte Informationen

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):

168 347.24 USD

Nominalwert % des Nettofondsvermögens:

7.12%

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 & Co International PLC

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 | 168 347.24 USD |

Abwicklung und Clearing:

| | UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Long Short (USD) |
|--|--|
| Abwicklung und Clearing der Geschäfte | |
| Zentrale Gegenpartei | - |
| Bilateral | 168 347.24 USD |
| Trilateral | - |

Ungeprüfte Informationen

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.

