

Halbjahresbericht 2022

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxemburg N° B 96 268

Auszug aus dem ungeprüften Halbjahresbericht per 31. Oktober 2022

LUXEMBOURG SELECTION FUND

LUXEMBOURG SELECTION FUND – Solar & Sustainable Energy Fund

Auszug aus dem ungeprüften Halbjahresbericht per 31. Oktober 2022

Inhaltsverzeichnis	Seite		ISIN
Management und Verwaltung	2		
Charakteristik des Fonds	4		
LUXEMBOURG SELECTION FUND – Solar & Sustainable Energy Fund	6	A1 A2 A3	LU0405846410 LU0405860593 LU0405863852
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	11		
Anhang 1 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	18		
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	19		

Verkaufsrestriktionen

Innerhalb der USA dürfen Aktien dieses Fonds weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

David Lahr, Vorsitzender
Executive Director
UBS Europe SE, Luxembourg Branch, Luxemburg

Madhu Ramachandran
Executive Director
UBS Europe SE, Luxembourg Branch, Luxemburg

Geoffrey Lahaye
Executive Director
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Manuela Maria Fernandes Abreu
(seit dem 12. Oktober 2022)
Independent Director
Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

UBS Third Party Management Company S.A.
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg N° B 45 991

Portfolio Manager

UBS Third Party Management Company S.A. hat die Verwaltung des Vermögens dieses Subfond an folgende Gesellschaft übertragen:

LUXEMBOURG SELECTION FUND
– *Solar & Sustainable Energy Fund*

FiNet Asset Management AG
Neue Kasseler Strasse 62 C-E
D-35039 Marburg, Deutschland

Anlageberater

LUXEMBOURG SELECTION FUND
– *Solar & Sustainable Energy Fund*

Arcane Capital Advisors Pte Ltd
50 Raffles Place #30-09
Singapore 048623

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Zentrale Verwaltungsstelle

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

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft und des Fonds

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter
Carnegie Fund Services S.A.
11 rue du Général-Dufour, CH-1204 Genf

Zahlstellen
UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001
Zürich

Die letzten Aktienpreise sind auf www.swissfunddata.ch erhältlich. Für die Anteilscheinklassen, die an nicht qualifizierte Anleger in und aus der Schweiz vertrieben werden sowie die Anteilscheinklassen, die an qualifizierte Anleger in der Schweiz vertrieben werden, ist der Gerichtsstand Genf.

Der Verkaufsprospekt, die KIID (Wesentlichen Informationen für den Anleger), die Satzung des Fonds, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Fonds können kostenlos bei den Vertriebsstellen, dem Vertreter in der Schweiz und am Sitz des Fonds angefordert werden.

Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

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

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

Der Verkaufsprospekt, die KIID (Wesentlichen Informationen für den Anleger), die Satzung des Fonds, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Fonds können kostenlos bei den Vertriebsstellen und am Sitz des Fonds angefordert werden.

Charakteristik des Fonds

LUXEMBOURG SELECTION FUND (nachfolgend der «Fonds») wurde am 9. Oktober 2003 als eine Société d'investissement à capital variable (SICAV - Investmentgesellschaft mit variablem Kapital) mit mehreren Subfonds in Übereinstimmung mit dem abgeänderten Gesetz von 2010, und dem luxemburgischen Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in der jeweils geltenden Fassung gegründet. Der Fonds unterliegt insbesondere den Bestimmungen von Teil I des abgeänderten Gesetzes von 2010, speziell für kollektive Kapitalanlagen in Übertragbare Wertpapiere im Sinne der europäischen Richtlinie 2009/65 / EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 über die Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften Bestimmungen über Unternehmen für kollektive Anlage in Wertpapieren («OGAW») («Richtlinie 2009/65 / EG»).

UBS Third Party Management Company S.A. (nachfolgend die «Verwaltungsgesellschaft») ist eine Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht, die den Bestimmungen von Abschnitt 15 des abgeänderten Gesetzes von 2010 unterliegt. Der Sitz der Verwaltungsgesellschaft ist 33A, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.

Nach der ausserordentlichen Generalversammlung der Aktionäre vom 29. Dezember 2011 wurde die Satzung des Fonds (die «Gesellschaftssatzung») geändert, damit der Fonds durch Teil I dem abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die gemeinsame Anlage in Wertpapieren geregelt wird (die «Änderungen an der Gesellschaftssatzung»). Die Gesellschaftssatzung wurde bei der Registerstelle des Luxemburger Bezirksgerichts hinterlegt. Die Änderungen an der Gesellschaftssatzung wurden am 30. Januar 2012 im Mémorial veröffentlicht.

Der Fonds besteht aus mehreren Subfonds, die in mehrere separate Anlagenportfolios unterteilt und als «Subfonds» bezeichnet werden, wobei die Subfonds jeweils unterschiedliche Aktienklassen ausgeben können. Das Vermögen der verschiedenen Aktienklassen im selben Subfonds wird gemeinsam gemäss der Anlagepolitik des Subfonds angelegt. Für jede Aktienklasse können jedoch eine ihr eigene Gebührenstruktur, Mindestanlagen, Ausschüttungspolitik, Bilanzierungswährung, bestimmte Hedging- oder sonstige Merkmale angewandt werden.

Das Nettovermögen der verschiedenen Subfonds stellt das Nettovermögen des Fonds insgesamt dar, das stets dem Kapital des Fonds entspricht und aus voll bezahlten und nicht nominellen Aktien besteht (die «Aktien»).

Auf Generalversammlungen steht jedem Aktionär, unabhängig von dem jeweiligen Wert der Aktien der einzelnen Subfonds, pro gehaltener Aktie eine Stimme zu. Die Aktien eines bestimmten Subfonds sind zu einer Stimme je gehaltener Aktie berechtigt, wenn Abstimmungen bei Versammlungen stattfinden, die diesen Subfonds betreffen. Die mit diesen Aktien verbundenen Rechte entsprechen den im luxemburgischen Gesetz von 1915 über Handelsgesellschaften und den entsprechenden Änderungen vorgesehenen Rechte, sofern diese nicht durch das abgeänderte Gesetz von 2010 geändert werden.

Der Fonds bildet eine Rechtseinheit. Es ist jedoch vorgesehen, dass hinsichtlich der Beziehungen zwischen den Aktionären jeder Subfonds als eine separate Rechtseinheit betrachtet wird, die einen separaten Vermögenspool mit ihren eigenen Zielen bildet und von einer oder mehreren separaten Aktienklassen repräsentiert wird. Darüber hinaus ist jeder Subfonds gegenüber Dritten und insbesondere gegenüber Gläubigern des Fonds ausschliesslich für die ihm zuzurechnenden Verpflichtungen verantwortlich.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, jederzeit neue Subfonds und/oder andere Aktienklassen aufzulegen, deren Anlagepolitik, Merkmale und Angebotsbedingungen zu gegebener Zeit in einem aktualisierten Verkaufsprospekt bekanntgegeben werden. In Übereinstimmung mit dem Reglement, das im Abschnitt «Auflösung und Fusion des Fonds und ihrer Subfonds» des Verkaufsprospekts enthalten ist, behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, bestimmte Subfonds zu schliessen oder zusammenzulegen.

Laufzeit und Vermögen des Fonds sind nicht beschränkt.

Das Geschäftsjahr des Fonds endet am letzten Tag des Monats April.

Die Generalversammlung wird jährlich um 11.00 Uhr am zweiten Mittwoch im Oktober am Sitz des Fonds

oder an einer anderen Anschrift abgehalten, die in der Bekanntmachung der Versammlung angegeben wird. Ist dieser Tag in Luxemburg kein Geschäftstag, so wird die Generalversammlung am darauf folgenden Geschäftstag abgehalten.

Nur die Informationen im Verkaufsprospekt und in einem der Dokumente, auf die darin Bezug genommen wird, haben Gültigkeit.

Sonstige Informationen über den Fonds sowie den Nettoinventarwert, die Ausgabe-, Umtausch- und Rücknahmepreise der Aktien des Fonds können an jedem Geschäftstag am Sitz des Fonds und bei der Verwahrstelle angefragt werden. Bei Bedarf werden Informationen bezüglich der Aussetzung oder Wiederaufnahme der Berechnung des Nettoinventarwerts, des Ausgabe- oder Rücknahmepreises sowie alle Mitteilungen an Aktionäre im «Mémorial» und im «Luxemburger Wort» und gegebenenfalls in den verschiedenen Vertriebsländern veröffentlicht.

Exemplare der Gesellschaftsatzung sind am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich. Die Bestimmungen der in diesem Verkaufsprospekt erwähnten Vereinbarungen können während der üblichen Geschäftszeiten an jedem luxemburgischen Geschäftstag am eingetragenen Sitz des Fonds eingesehen werden.

Darüber hinaus können die Satzung, der Verkaufsprospekt und die letzten Jahres- und Halbjahresberichte bei der Verwahrstelle kostenlos angefordert werden. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie die oben erwähnten Dokumente können dort ebenfalls angefordert werden.

Auf der Grundlage der Finanzberichte werden keine Zeichnungen akzeptiert. Zeichnungen werden nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts akzeptiert, dem gegebenenfalls der neueste Jahres- oder Halbjahresbericht beiliegt.

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

LUXEMBOURG SELECTION FUND

– Solar & Sustainable Energy Fund

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.10.2022	30.4.2022	30.4.2021
Nettovermögen in EUR		46 396 929.13	31 697 366.30	20 525 981.51
Klasse A1	LU0405846410			
Aktien im Umlauf		226 692.2530	161 771.2830	107 525.0640
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		179.41	162.97	132.20
Klasse A2	LU0405860593			
Aktien im Umlauf		1 226.0980	1 267.7930	1 934.9350
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		4 290.53	3 888.44	3 138.50
Klasse A3	LU0405863852			
Aktien im Umlauf		1 689.8980	1 625.8980	1 194.5530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		274.27	262.41	241.09

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	29.36
Australien	15.74
Vereinigte Staaten	11.48
Kanada	9.16
Irland	6.45
Brasilien	5.54
Chile	1.65
Grossbritannien	1.42
Südkorea	1.14
Total	81.94

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Energie- & Wasserversorgung	16.74
Bergbau, Kohle & Stahl	12.46
Chemie	7.65
Edelmetalle und -steine	7.45
Diverse Dienstleistungen	7.06
Elektronik & Halbleiter	6.98
Anlagefonds	6.45
Nichteisenmetalle	5.28
Maschinen & Apparate	5.23
Elektrische Geräte & Komponenten	3.41
Landwirtschaft & Fischerei	3.23
Total	81.94

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.10.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	34 199 103.60
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 816 252.62
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	38 015 356.22
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 051 617.52
Andere liquide Mittel (Margins)	485 317.77
Forderungen aus Zeichnungen	65 894.61
Forderungen aus Dividenden	9 669.68
Vorausbezahlte Kosten	3 769.74
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	235 342.92
Total Aktiva	46 866 968.46
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1 586.49
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-37 580.43
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 640.97
Rückstellungen für Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 2)	-73 361.41
Rückstellungen für Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Erläuterung 2)	-4 954.04
Rückstellungen für Zentralverwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-2 794.11
Rückstellungen für Performance Fees (Erläuterung 2)	-277 349.90
Rückstellungen für Verwahrstellengebühr (Erläuterung 2)	-2 794.11
Rückstellungen für Vertriebsgebühr (Erläuterung 2)	-1 255.34
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 605.20
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-60 117.33
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-429 231.44
Total Passiva	-470 039.33
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	46 396 929.13

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.5.2022-31.10.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	11 092.49
Dividenden	278 503.91
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	2 272.09
Total Erträge	291 868.49
Aufwendungen	
Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 2)	-366 526.52
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Erläuterung 2)	-5 009.07
Zentralverwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-15 551.81
Performance Fees (Erläuterung 2)	-277 349.90
Verwahrstellengebühr (Erläuterung 2)	-15 551.81
Vertriebsgebühr (Erläuterung 2)	-2 687.06
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 544.38
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 492.38
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-9 910.05
Total Aufwendungen	-717 622.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-425 754.49
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	941 235.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 488 714.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	827.45
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	43 767.68
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 474 544.78
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 048 790.29
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 083 788.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-268 365.86
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	815 423.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 864 213.38

LUXEMBOURG SELECTION FUND – Solar & Sustainable Energy Fund
Halbjahresbericht per 31. Oktober 2022

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.5.2022-31.10.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	31 697 366.30
Zeichnungen	16 941 470.95
Rücknahmen	-5 106 121.50
Total Mittelzufluss (-abfluss)	11 835 349.45
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-425 754.49
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 474 544.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	815 423.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 864 213.38
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	46 396 929.13

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.5.2022-31.10.2022
Klasse	A1
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	161 771.2830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	90 336.2170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 415.2470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	226 692.2530
Klasse	A2
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 267.7930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	89.3050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-131.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 226.0980
Klasse	A3
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 625.8980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	64.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 689.8980

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2022

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			
Aktien			
Australien			
AUD ALLKEM LTD	200 000.00	1 859 600.16	4.01
AUD IGO LTD NPV	220 000.00	2 165 970.58	4.67
AUD PILBARA MINERALS L NPV	1 000 000.00	3 277 480.89	7.06
Total Australien		7 303 051.63	15.74
Brasilien			
USD SIGMA LITHIUM CORP COM NPV	70 000.00	2 569 388.58	5.54
Total Brasilien		2 569 388.58	5.54
Kanada			
USD CANADIAN SOLAR INC	50 000.00	1 605 490.75	3.46
CAD FIRST MAJESTIC SIL COM NPV	50 000.00	420 502.65	0.91
CAD LITHIUM AMERICAS C COM NPV (POST REV SPLIT)	38 000.00	959 306.22	2.07
CAD MAG SILVER CORP COM NPV	30 000.00	392 272.59	0.84
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	26 000.00	870 429.43	1.88
Total Kanada		4 248 001.64	9.16
Chile			
USD SOCIEDAD QUIMICA MINERA DE CHI SPON ADR SER B	8 000.00	765 567.18	1.65
Total Chile		765 567.18	1.65
China			
HKD CHINA DATANG CORP CNY1.00 'H' SHARE	2 300 000.00	624 664.40	1.35
HKD CHINA LONGYUAN POW 'H' CNY1	580 000.00	666 505.13	1.44
HKD CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	800 000.00	305 414.26	0.66
USD DAQO NEW ENERGY CO ADR EACH REPR 25 ORD SPON	46 000.00	2 145 032.18	4.62
HKD GANFENG LITHIUM CO 'H' CNY1	360 000.00	2 448 950.92	5.28
CNY LONGI GREEN ENERGY 'A' CNY1	230 000.00	1 520 503.42	3.28
CNY MING YANG SMART EN A CNY1	180 000.00	617 548.65	1.33
CNY TIANJIN ZHONGHUAN 'A' CNY1	200 000.00	1 088 494.94	2.35
CNY TITAN WIND ENERGY 'A' CNY1	180 000.00	291 165.51	0.63
CNY TONGWEI CO 'A' CNY1	250 000.00	1 498 402.84	3.23
HKD XINJIANG GOLDWIND 'H' CNY1	720 000.00	628 148.99	1.35
HKD XINTE ENERGY CO LT 'H' CNY1	500 000.00	981 322.66	2.11
HKD XINYI ENERGY HOLDI HKD0.01	800 000.00	204 976.01	0.44
HKD XINYI SOLAR HLDGS HKD0.10	600 000.00	598 786.18	1.29
Total China		13 619 916.09	29.36
Südkorea			
KRW LG CHEMICAL KRW5000	1 200.00	530 331.27	1.14
Total Südkorea		530 331.27	1.14
Grossbritannien			
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	60 000.00	661 461.04	1.42
Total Grossbritannien		661 461.04	1.42
Vereinigte Staaten			
USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01	8 000.00	2 253 901.85	4.86
USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	16 000.00	2 134 674.18	4.60
USD SUNNOVA ENERGY INT COM USD0.0001	28 000.00	497 264.69	1.07
USD SUNRUN INC COM USD0.0001	20 000.00	440 466.61	0.95
Total Vereinigte Staaten		5 326 307.33	11.48
Total Aktien		35 024 024.76	75.49
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		35 024 024.76	75.49

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD UBS IRL SELECT MONEY MARKET FUND-ACC-INSTITUTIONAL CLASS USD	28 000.00	2 991 331.46	6.45
Total Irland		2 991 331.46	6.45
Total Investment Fonds, open end		2 991 331.46	6.45
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		2 991 331.46	6.45
Total des Wertpapierbestandes		38 015 356.22	81.94

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	-22.00	9 955.75	0.02
USD NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.12.22	-25.00	225 387.17	0.49
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		235 342.92	0.51
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		235 342.92	0.51
Total Derivative Instrumente		235 342.92	0.51
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		8 536 935.29	18.40
Andere Aktiva und Passiva		-390 705.30	-0.85
Total des Nettovermögens		46 396 929.13	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Rechnungsabschluss wurde gemäss den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds in Luxemburg erstellt.

Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwerts

Der Nettoinventarwert pro Anteil des Subfonds wird wie folgt bestimmt:

Der Nettoinventarwert der einzelnen Subfonds berechnet sich jeweils aus dem Gesamtvermögen des Subfonds abzüglich seiner Verpflichtungen. Der Nettoinventarwert eines jeden Subfonds wird in der Währung dieses Subfonds ausgewiesen, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Er wird an jedem Bewertungstag bestimmt, indem das Nettovermögen dieses Subfonds insgesamt durch die Anzahl der dann in Umlauf befindlichen Aktien geteilt wird. Der Nettoinventarwert eines jeden Subfonds wird mittels des letzten bekannten Kurses (z. B. der Schlusskurs, oder wenn dieser Kurs für den Verwaltungsrat keinen angemessenen Marktwert wiedergibt, den letzten zum Zeitpunkt der Bewertung bekannten Kurs) an jedem Geschäftstag bestimmt, soweit in Abschnitt I des Verkaufsprospekts nichts anderes vorgesehen ist.

Swing Pricing Methode

Am 31. Oktober 2022 war die Swing Pricing Methode für diesen Subfonds nicht implementiert.

b) Bewertungsgrundsätze

- Auf der Basis des Nettokaufpreises und unter Berechnung der Rendite in konstanten Werten wird der Wert von Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr permanent an den Rückkaufpreis dieser Instrumente angepasst. Im Falle einer wesentlichen Veränderung der Marktbedingungen wird die Bewertungsbasis so angepasst, dass sie die neuen Marktsätze widerspiegelt;
- Forderungstitel mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr und die anderen Wertpapiere werden, wenn sie an einer offiziellen Börse notiert sind, zum letzten bekannten Kurs bewertet. Wenn ein Wertpapier an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte bekannte Kurs auf dem Hauptmarkt für diesen Wert ausschlaggebend;

- Forderungstitel mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr und die anderen Wertpapiere werden, wenn sie nicht an einer offiziellen Börse notiert sind, aber an einem geregelten Markt, der anerkannt, der Öffentlichkeit zugänglich und regelmässig tätig ist, gehandelt werden, zum letzten an diesem Markt bekannten Kurs bewertet;
- Termineinlagen, deren ursprüngliche Laufzeit 30 Tage überschreitet, können nach ihrem Renditesatz bewertet werden, sofern aus dem zwischen dem Kreditinstitut, das die Termineinlagen hält, und des Fonds geschlossenen Vertrag klar hervorgeht, dass diese Termineinlagen jederzeit aufgelöst werden können und dass bei der Rückzahlung ihr Barwert dieser Rendite entspricht;
- Sämtliche Barmittel oder Termingelder, Sichtwechsel, Wechsel, Forderungen, aktive Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden, erklärte oder aufgelaufene, aber noch nicht erhaltene Zinsen werden zu ihrem vollen Nennwert bewertet. Sollte es jedoch unwahrscheinlich sein, dass dieser in voller Höhe gezahlt oder vereinnahmt wird, kann der Verwaltungsrat diese Vermögenswerte mit einem Abschlag bewerten, den er für angemessen erachtet, um den tatsächlichen Wert dieser Vermögenswerte widerzuspiegeln.
- Der Wert von Swaps wird nach einem Verfahren ermittelt, das auf dem aktualisierten Nettowert der zukünftigen Liquidität basiert, der vom Verwaltungsrat anerkannt ist;
- Die Aktien von nach Richtlinie 2009/65/EG anerkannten OGAW und/oder anderen diesen gleichgestellten OGA werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert am Bewertungstag bewertet;
- Börsennotierte Wertpapiere und andere börsennotierte Anlagen werden zum letzten bekannten Kurs bewertet. Falls ein Wertpapier oder eine Anlage an mehreren Börsen notiert ist, wird der letzte bekannte Kurs der Börse verwendet, die den Hauptmarkt dafür darstellt.

Für den Fall, dass die Wertpapiere und anderen Anlagen an einer Börse mit geringem Volumen gehandelt werden, aber zwischen den Market-Makers auf einem Sekundärmarkt unter Verwendung von marktkonformen Preisfestsetzungsverfahren gehandelt werden, kann der Fonds die Preise des Sekundärmarktes als Bewertungsgrundlage für die Titel und Anlagen verwenden. Wertpapiere und andere Anlagen, die nicht börsennotiert sind, aber auf einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, der Öffentlichkeit zugänglich und regelmässig tätig ist, gehandelt werden,

werden zum letzten bekannten Kurs auf diesem Markt bewertet.

Wenn die bekannten Kurse nicht marktkonform sind, werden die betreffenden Wertpapiere ebenso wie die anderen gesetzlich dafür in Frage kommenden Wertpapiere zu ihrem Verkehrswert bewertet, den der Verwaltungsrat in gutem Glauben anhand des wahrscheinlich erzielbaren Veräusserungswertes schätzt.

Der Fonds ist berechtigt, vorübergehend andere für die Vermögenswerte eines Subfonds angemessene Bewertungsprinzipien anzuwenden, wenn sich die oben aufgeführten Bewertungskriterien aufgrund aussergewöhnlicher Umstände oder Ereignisse als nicht praktikabel oder unpassend erweisen.

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 Transaktionstag folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

h) 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.

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.

Erläuterung 2 – Gebühren und Kosten

Die Verwahrstelle erhält eine Gebühr (siehe Tabelle unten), die auf der Grundlage des Vermögens des Subfonds berechnet wird und an jedem Bewertungstag berechnet und aufgelaufen wird und monatlich im darauffolgenden Monat direkt aus dem Vermögen des bezahlt wird. Die Verwahrstellengebühr läuft an jedem Bewertungstag auf und ist monatlich nachträglich zahlbar. Die Verwahrstelle hat auch Anspruch auf Transaktionsgebühren, die auf der Grundlage der vom Subfonds getätigten Anlage berechnet werden, die der Marktpraxis in Luxemburg entsprechen. Die an die Verwahrstelle gezahlten Gebühren können je nach Art der Anlagen des Subfonds und den Ländern und/oder Märkten, in denen die Anlagen getätigt werden, variieren. Die Verwahrstelle hat auch Anspruch auf Erstattung angemessener Auslagen, die bei der Erfüllung ihrer Pflichten ordnungsgemäss angefallen sind. Weitere Gebühren können an die Verwahrstelle zu entrichten sein, wenn Nebenleistungen für den Fonds erbracht werden und sich diese auf die Kernleistungen der Verwahrstelle beziehen.

Verwahrstellengebühr

LUXEMBOURG SELECTION FUND	Verwahrstellengebühr (pro Jahr)
– Solar & Sustainable Energy Fund	max. 0.07% (minimum 30 000 EUR)

Zentralverwaltungs- und Verwaltungsgesellschaftsgebühr

Die Zentralverwaltungsstelle erhält eine Gebühr (siehe Tabelle unten), die auf der Grundlage des Vermögens des Subfonds berechnet wird und an jedem Bewertungstag berechnet und abgegrenzt wird und monatlich im darauffolgenden Monat direkt aus dem Vermögen des Subfonds gezahlt wird.

Die Verwaltungsgesellschaft hat für ihre Dienstleistungen eine jährliche Gebühr erhalten, die alle sechs Monate während des auf das jeweilige Semester folgenden Monats aus dem Vermögen des Subfonds zu zahlen ist.

LUXEMBOURG SELECTION FUND	Zentralverwaltungsgebühr (pro Jahr)	Verwaltungsgesellschafts- gebühr (pro Jahr)
– Solar & Sustainable Energy Fund	max 0.07% (mit einem Minimum von 30 000 EUR)	12 800 EUR (mit einem Maximum von 0.025% des Nettovermögens des Subfonds zum Ende des jeweiligen Semesters)

Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft und/oder der Portfolio Manager beziehungsweise der Anlageberater der einzelnen Subfonds erhalten eine Verwaltungsgebühr/eine Anlageberatungsgebühr.

LUXEMBOURG SELECTION FUND – Solar & Sustainable Energy Fund

Die vom Subfonds ezahlte jährliche Verwaltungsgebühr beträgt 0.90% p.a. für die Klasse A1, 0.60% p.a. für die Klassen A2, A3 und A4 und 0.50% p.a. für die Klasse A5. Diese Gebühr wird auf Grundlage des Vermögens des Subfonds an jedem Bewertungstag berechnet, ist zu diesem Zeitpunkt fällig und wird monatlich im Folgemonat direkt aus dem Vermögen des Subfonds gezahlt. Die jährliche Beratungsgebühr, die an Arcane gezahlt wird, beträgt 1.00% p.a. für die Klasse A1, 0.80% p.a. für die Klassen A2, A3 und A4 und 0.70% p.a. für die Klasse A5. Diese Gebühr wird auf Grundlage des durch-

schnittlichen Nettovermögens der Anteilsklasse an jedem Bewertungstag berechnet, ist zu diesem Zeitpunkt fällig und wird monatlich im Folgemonat direkt aus dem Vermögen des Subfonds während des betreffenden Monats gezahlt.

Vertriebsgebühr

LUXEMBOURG SELECTION FUND – Solar & Sustainable Energy Fund

Der Vertriebspartner hat Anspruch auf eine Vergütung von EUR 250,- pro Monat, die aus dem Vermögen des Subfonds ausgezahlt wird.

Performancegebühr

LUXEMBOURG SELECTION FUND – Solar & Sustainable Energy Fund

Der Portfoliomanager hat ausserdem Anspruch auf eine erfolgsabhängige Vergütung aus dem Vermögen des Teilfonds (die «Performancegebühr»). Die Performancegebühr wird für jedes Geschäftsjahr des Fonds (der «Berechnungszeitraum») berechnet, das am 30. April (dem «Kristallisationstag») endet. Hierbei wird klargestellt, dass der erste Berechnungszeitraum in Bezug auf eine Anteilsklasse der Zeitraum ist, der mit dem Datum der Ausgabe dieser Klasse beginnt und am Kristallisationstag des nächsten Jahres, in dem diese Anteilsklasse ausgegeben wird, endet. Fällt der Kristallisationstag nicht auf einen Geschäftstag, so ist dies der letzte Geschäftstag im April.

Die Performancegebühr wird an jedem Bewertungstag als Aufwendung des Teilfonds berechnet und abgegrenzt. Sie wird am Kristallisationstag festgeschrieben und ab dem Kristallisationstag nach der endgültigen Festlegung durch die Verwaltungsstelle rückwirkend an den Portfoliomanager gezahlt, sobald dies praktisch möglich ist.

Der «Referenzzeitraum für die Wertentwicklung», d. h. der Zeitraum, an dessen Ende die Verluste der Vergangenheit angepasst werden können, entspricht der gesamten Laufzeit des Teilfonds. Eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung oder ein Verlust, die bzw. der zuvor während des Referenzzeitraums für die Wertentwicklung entstanden ist, sollte ausgeglichen werden, bevor eine Performancegebühr fällig wird.

Die Performancegebühr für jede der betreffenden Anteilklassen für jeden Berechnungszeitraum entspricht 10% p.a. des Wertzuwachses des Nettoinventarwerts je Anteil, der über den Höchststand (wie unten definiert) hinausgeht. Für den ersten Berechnungszeitraum einer Anteilsklasse sollte der Ausgangspunkt für die Berechnung der Performancegebühr der Erstausgabekurs pro Anteil sein.

Eine Performancegebühr ist nur dann zu zahlen, wenn der Nettoinventarwert pro Anteil der betreffenden Klasse den Nettoinventarwert übersteigt, bei dem die Performancegebühr während des Referenzzeitraums für die Wertentwicklung zuletzt festgestellt wurde (der «Höchststand»).

Die Performancegebühr wird an jedem Bewertungstag berechnet und abgegrenzt und jährlich nachträglich gezahlt. Die Performancegebühr für jeden Berechnungszeitraum wird unter Bezugnahme auf den Nettoinventarwert pro Anteil nach Abzug aller Gebühren, aber vor Abzug einer aufgelaufenen Performancegebühr berechnet. Die Berechnung der Performancegebühr wird ausserdem an jedem Bewertungstag um Zeichnungen, Rücknahmen oder Dividendenausschüttungen, die während des Berechnungszeitraums stattgefunden haben, angepasst.

Wenn Anteile während eines Berechnungszeitraums zurückgenommen werden, wird die Performancegebühr so berechnet, als ob der betreffende Rücknahmetag das Ende eines Berechnungszeitraums wäre, und ein Betrag in Höhe der für diese Anteile aufgelaufenen Performancegebühr wird an den Portfolioverwalter gezahlt. Die aufgelaufene Performancegebühr für diese Anteile wird ab dem nächsten Kristallisationstag an den Portfolioverwalter gezahlt, sofern eine Performancegebühr fällig ist. Das Vorstehende gilt entsprechend im Falle (i) des Umtauschs von Anteilen in andere Anteile einer Anteilsklasse dieses Teilfonds oder eines anderen Teilfonds und (ii) der Übertragung von Vermögenswerten oder der Zusammenlegung einer Anteilsklasse oder des Teilfonds mit einer anderen Anteilsklasse oder einem bestehenden Teilfonds (oder anderen bestehenden OGAW-Fonds). Es ist jedoch keine Performancegebühr zu zahlen, wenn dieser Teilfonds oder eine Anteilsklasse dieses Teilfonds mit einem neu gegründeten aufnehmenden Fonds oder Teilfonds ohne Performancehistorie und mit einer Anlagepolitik, die sich nicht wesentlich von der dieses Teilfonds unterscheidet, zusammengelegt wird. In diesem Fall gilt der Referenzzeitraum für die

Wertentwicklung dieses Teilfonds auch für den aufnehmenden Fonds oder Teilfonds.

Wenn der Portfolioverwaltungsvertrag während eines Berechnungszeitraums gekündigt wird, wird die Performancegebühr für den dann laufenden Berechnungszeitraum so berechnet und gezahlt, als ob das Datum der Kündigung das Ende des betreffenden Berechnungszeitraums wäre.

Sämtliche Gebühren und Kosten, die keinem bestimmten Subfonds zugeschrieben werden können, werden zu gleichen Teilen unter den Subfonds oder im Verhältnis des Inventarwertes jedes Subfonds aufgeteilt, je nach Art und Grund der Gebühr.

Im Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 wurden die folgende Performancevergütungen ausgezahlt:

LUXEMBOURG SELECTION FUND	Aktienklassen	Betrag	Währung	Gebühren
– Solar & Sustainable Energy Fund	A1	239 800.96	EUR	0.70%
– Solar & Sustainable Energy Fund	A2	37 548.94	EUR	0.73%

Sonstige Kommissionen und Gebühren

Der Fonds trägt auch die sonstigen Betriebskosten, darunter u. a. die Kosten des Erwerbs und der Veräusserung von Wertpapieren, alle Steuern, die auf das Fondsvermögen oder die Erträge zu zahlen sind, insbesondere die «taxe d'abonnement» und die Gebühren der Aufsichtsbehörden, die Kosten der Börsennotierung, die Kosten, die für ausserordentliche Schritte oder Massnahmen anfallen können, insbesondere Gutachten oder Prozesse, die zum Schutz des Fondsvermögens erforderlich sein können, die Honorare für den Wirtschaftsprüfer und alle Rechtsberater, die Kosten, die indirekt im Zusammenhang mit dem Angebot, der Bewerbung und dem Verkauf von Anteilen anfallen, die Kosten für die Übersetzung von Unterlagen, die für ausländische Aufsichtsbehörden bestimmt sind, die Kosten für den Druck des Verkaufsprospekts und der Anteilsscheine, Kosten im Zusammenhang mit der Ausarbeitung, Hinterlegung und Veröffentlichung von Verträgen und anderen Dokumenten, die den Fonds betreffen (einschliesslich der Gebühren für die Anmeldung und Registrierung bei allen Behörden), die Kosten für die Ausarbeitung, die Übersetzung, den Druck und die Verteilung der periodischen Veröffentlichungen und aller anderen Dokumente, die durch die einschlägigen Gesetze und Vorschriften vorgeschrieben sind, die Kosten für die Ausarbeitung und

den Druck der KIIDs, die Kosten für die Erstellung und Übermittlung von Mitteilungen an die Anteilsinhaber, die Kosten für die Erbringung von Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Ernennung des Compliance-Verantwortlichen (Responsable du contrôle du respect des obligations, RC) im Hinblick auf die Verpflichtungen des Fonds zur Bekämpfung der Geldwäsche sowie die Betriebskosten im Zusammenhang mit der täglichen Verwaltung des Fonds. Alle Kosten werden bei der Ermittlung des Nettoinventarwerts pro Anteil der einzelnen Klassen/Teilfonds berücksichtigt. Die Betriebs- und Verwaltungskosten werden den Teilfonds, den Kategorien und den Anteilsklassen im Verhältnis zu ihrem jeweiligen Nettovermögen (oder auf eine vom Fonds festgelegte gerechte und angemessene Weise) zugerechnet.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglements unterliegt des Fonds der luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Halbjahressatz von 0.05% (0.01% p.a. für Aktienklassen, die institutionellen Kunden vorbehalten sind), zahlbar pro Quartal und berechnet auf das Nettovermögen des Fonds am Ende eines jeden Quartals.

Die Abonnementsabgabe entfällt für den Teil des Gesellschaftsvermögens, 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 – Ausschüttung der Erträge

Der Subfond verfolgt folgende Ausschüttungspolitik.

LUXEMBOURG SELECTION FUND	Ausschüttungspolitik
– Solar & Sustainable Energy Fund	Thesaurierung

Erläuterung 5 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten per 31. Oktober 2022 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

Finanzterminkontrakte

LUXEMBOURG SELECTION FUND	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Solar & Sustainable Energy Fund	- EUR	10 090 255.43 EUR

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 Futures).

Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. Mai 2022 bis zum 31. Oktober 2022 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von LUXEMBOURG SELECTION FUND getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

Erläuterung 7 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

LUXEMBOURG SELECTION FUND	Total Expense Ratio (TER)	davon anteilige Performancegebühr
– Solar & Sustainable Energy Fund A1	3.25%	0.94%
– Solar & Sustainable Energy Fund A2	2.68%	0.91%
– Solar & Sustainable Energy Fund A3	1.78%	0.00%

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

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

Erläuterung 8 – Massgebende Sprache

Die englische Fassung dieses Berichtes ist massgebend. Der Fonds und die Verwahrstelle können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Aktien angeboten werden, als verbindlich anerkennen.

Erläuterung 9 – Securities Lending

Der Fonds darf ebenfalls Teile seines 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.

LUXEMBOURG SELECTION FUND	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Oktober 2022*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Oktober 2022 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Solar & Sustainable Energy Fund	4 006 623.26 EUR	4 301 776.41 EUR	22.71	77.29	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. Oktober 2022 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Oktober 2022 verwendet wurden.

LUXEMBOURG SELECTION FUND – Solar & Sustainable Energy Fund (EUR)	
Erträge aus Wertpapierleihe	3 786.82
Kosten aus Wertpapierleihe*	
UBS Switzerland AG	1 182.24 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	332.49 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	2 272.09 EUR

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

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

Die unten aufgeführte Tabelle zeigt Sicherheiten per Subfonds, Land und Rating zum 31. Oktober 2022 sowie weitere Informationen zur Wertpapierleihe.

LUXEMBOURG SELECTION FUND	
– Solar & Sustainable Energy Fund (EUR)	
(in %)	
nach Land:	
– Australien	0.41
– Belgien	3.51
– Kanada	23.30
– Frankreich	18.28
– Deutschland	5.95
– Schweiz	19.88
– Niederlande	1.68
– Vereinigte Staaten	26.99
Total	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):	
– Rating > AA-	68.59
– Rating <=AA-	0.00
– kein Investment-Grade:	31.41
Total	100.00
Wertpapierleihe	
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen	
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	39 746 374.83 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	1 802 523.30 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	104.47%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	4.54%

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

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Oktober 2022.

LUXEMBOURG SELECTION FUND	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Solar & Sustainable Energy Fund	8.64%	10.44%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 9 – Securities Lending.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

LUXEMBOURG SELECTION FUND – Solar & Sustainable Energy Fund (EUR)	
United States	928 565.96
Swiss Confederation Government Bond	824 023.05
French Republic	786 204.96
International Bank For Reconstruction Development	209 185.34
Enbridge INC	206 035.10
Franco-Nevada Corp	206 033.10
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	205 753.06
Cenovus Energy INC	205 450.84
Ontario Teachers' Finance Trust	204 591.16
KBC Group NV	150 782.89

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

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds des Fonds ist derzeit UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gestellt hat

Keine

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, getrennt aufgeschlüsselt nach

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 9 «Securities Lending».
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich im Anhang 1 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) «Nach Kreditrating (Anleihen)».

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

LUXEMBOURG SELECTION FUND – Solar & Sustainable Energy Fund (EUR)	
bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	189 287,98
3 Monate bis 1 Jahr	800 483,06
mehr als 1 Jahr	2 335 056,62
unbegrenzt	976 948,75

Währungen der Sicherheiten:

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
EUR	29.45%
USD	26.94%
CHF	19.88%
CAD	17.58%
GBP	5.74%
AUD	0.41%
Total	100.00%

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

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

LUXEMBOURG SELECTION FUND – Solar & Sustainable Energy Fund (EUR)	
bis zu 1 Tag	4 006 623.26
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

LUXEMBOURG SELECTION FUND – Solar & Sustainable Energy Fund (EUR)	
Wertpapierleihe	
Abwicklung und Clearing	
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	-
Trilateral	4 006 623.26 EUR

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

Ertrag-Ratio (Fonds)

LUXEMBOURG SELECTION FUND	Prozentsatz
– Solar & Sustainable Energy Fund	0.21%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

LUXEMBOURG SELECTION FUND	Prozentsatz
– Solar & Sustainable Energy Fund	0.08%