

Halbjahresbericht 2020

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 96 268

Auszug aus dem ungeprüften Halbjahresbericht per 31. Oktober 2020

LUXEMBOURG SELECTION FUND

LUXEMBOURG SELECTION FUND – Solar & Sustainable Energy Fund

Auszug aus dem ungeprüften Halbjahresbericht per 31. Oktober 2020

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 (Anhang)	11		
Weitere Angaben	16		

Verkaufsrestriktionen

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

Verwaltungsgesellschaft

2C, rue Albert Borschette
L-1246 Luxemburg

Verwaltungsrat

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

Alicia Zemanek
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.

Verwaltungsgesellschaft

UBS Third Party Management Company S.A.
33A, avenue J.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
One Raffles Place #19-61, Singapore 048 616

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

UBS Europe SE, Luxembourg Branch
33A, avenue J.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.

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 J.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

Halbjahresbericht per 31. Oktober 2020

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.10.2020	30.4.2020	30.4.2019
Nettovermögen in EUR		15 747 034.71	9 226 502.69	10 596 723.93
Klasse A1	LU0405846410			
Aktien im Umlauf		89 677.1120	94 115.5050	89 754.3730
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.10	64.58	64.03
Klasse A2	LU0405860593			
Aktien im Umlauf		2 159.6350	1 595.7520	2 694.7520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 630.83	1 532.98	1 511.69
Klasse A3	LU0405863852			
Aktien im Umlauf		612.7440	7 150.0000	8 015.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		195.59	106.93	108.57

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	62.00
Kanada	9.88
Vereinigte Staaten	9.26
Südkorea	4.20
Australien	3.75
Deutschland	2.36
Hongkong	1.09
Belgien	0.63
Total	93.17

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Energie- & Wasserversorgung	24.44
Elektronik & Halbleiter	19.57
Elektrische Geräte & Komponenten	11.47
Landwirtschaft & Fischerei	8.72
Bergbau, Kohle & Stahl	6.39
Maschinen & Apparate	4.37
Verkehr & Transport	4.35
Nichteisenmetalle	3.69
Baugewerbe & Baumaterial	2.98
Chemie	2.93
Diverse Dienstleistungen	1.61
Umwelt & Recycling	1.56
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.09
Total	93.17

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.10.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	9 238 216.07
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 433 777.93
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	14 671 994.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 076 891.43
Andere liquide Mittel (Margins)	237 486.61
Forderungen aus Zeichnungen	12 213.59
Sonstige Forderungen	4 630.04
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	51 252.84
Total Aktiva	16 054 468.51
Passiva	
Kontokorrentkredit	-6 077.20
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-316.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-173 272.66
Rückstellungen für Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 2)	-21 461.32
Rückstellungen für Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Erläuterung 2)	-7 143.66
Rückstellungen für Zentralverwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-2 465.74
Rückstellungen für Performance Fee (Erläuterung 2)	-63 994.01
Rückstellungen für Verwahrstellengebühr (Erläuterung 2)	-2 465.74
Rückstellungen für Vertriebsgebühr (Erläuterung 2)	-728.82
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-453.25
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 055.40
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-127 767.94
Total Passiva	-307 433.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	15 747 034.71

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.5.2020-31.10.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	13.97
Dividenden	76 428.32
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	31 153.27
Total Erträge	107 595.56
Aufwendungen	
Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 2)	-99 479.80
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Erläuterung 2)	-1 441.73
Zentralverwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-15 041.02
Performance fee (Erläuterung 2)	-63 944.29
Verwahrstellengebühr (Erläuterung 2)	-15 041.02
Vertriebsgebühr (Erläuterung 2)	-1 977.79
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 261.41
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-12 461.31
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 380.09
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 009.78
Total Aufwendungen	-223 038.24
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-115 442.68
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 101 986.13
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-475 798.61
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-58 177.18
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 568 010.34
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 452 567.66
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 746 781.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	176 504.34
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 923 285.95
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 375 853.61

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.5.2020-31.10.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9 226 502.69
Zeichnungen	4 863 321.46
Rücknahmen	-4 718 643.05
Total Mittelzufluss (-abfluss)	144 678.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-115 442.68
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 568 010.34
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 923 285.95
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 375 853.61
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	15 747 034.71

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.5.2020-31.10.2020
Klasse	A1
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	94 115.5050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 749.2480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 187.6410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	89 677.1120
Klasse	A2
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 595.7520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	565.8830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 159.6350
Klasse	A3
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 150.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12.7440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 550.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	612.7440

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 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			
Australien			
AUD GALAXY RESOURCES NPV	180 000.00	151 475.24	0.96
AUD OROCOBRE LTD NPV	120 000.00	185 317.38	1.18
AUD PILBARA MINERALS L NPV	1 000 000.00	253 363.60	1.61
Total Australien		590 156.22	3.75
Belgien			
EUR UMICORE NPV	3 000.00	99 210.00	0.63
Total Belgien		99 210.00	0.63
Kanada			
USD CANADIAN SOLAR INC	38 000.00	1 226 573.01	7.79
CAD LITHIUM AMERICAS C COM NPV (POST REV SPLIT)	38 000.00	328 969.74	2.09
Total Kanada		1 555 542.75	9.88
China			
HKD CHINA DATANG CORP CNY1.00 'H' SHARE	1 000 000.00	124 844.20	0.79
HKD CHINA LONGYUAN POW 'H' CNY1	860 000.00	503 575.09	3.20
HKD CHINA MOLYBDENUM C 'H' CNY0.2	1 098 000.00	340 877.69	2.16
CNY QINHUANGDAO TIANYE 'A' CNY1	140 000.00	685 906.13	4.36
CNY SHENZHEN GREEN ECO 'A' CNY1	400 000.00	245 477.89	1.56
CNY TIANJIN ZHONGHUAN 'A' CNY1	300 000.00	895 227.17	5.69
CNY TITAN WIND ENERGY 'A' CNY1	260 000.00	328 011.27	1.51
CNY TONGWEI CO 'A' CNY1	350 000.00	1 373 781.19	8.72
CNY XIAN LONGI SILICON 'A' CNY1	122 000.00	1 185 297.64	7.53
HKD XINJIANG GOLDWIND 'H' CNY1	580 000.00	653 609.09	4.15
HKD XINYI SOLAR HLDGS HKD0.10	430 000.00	669 849.88	4.25
CNY ZHEJIANG CHINT ELE CNY1 'A'	52 000.00	194 929.90	1.24
CNY ZHEJIANG HUAYOU CO 'A' CNY1	46 000.00	233 955.77	1.49
Total China		7 345 342.91	46.65
Deutschland			
EUR SMA SOLAR TECH AG NPV (BR)	10 000.00	372 000.00	2.36
Total Deutschland		372 000.00	2.36
Hongkong			
HKD CHINA EVER ENVIRON NPV	400 000.00	172 351.28	1.09
Total Hongkong		172 351.28	1.09
Südkorea			
KRW LG CHEMICAL KRW5000	1 000.00	461 274.14	2.93
KRW SAMSUNG SDI KRW5000	600.00	200 212.61	1.27
Total Südkorea		661 486.75	4.20
Vereinigte Staaten			
USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	6 000.00	449 530.99	2.85
Total Vereinigte Staaten		449 530.99	2.85
Total Inhaberaktien		11 245 620.90	71.41
Namensaktien			
China			
CNY FLAT GLASS GROUP C A CNY1	90 000.00	469 476.46	2.98
HKD GANFENG LITHIUM CO 'H' CNY1	50 000.00	247 478.76	1.57
CNY WUXI SHANGJI AUTOM A CNY1	14 000.00	147 151.21	0.94
Total China		864 106.43	5.49
Vereinigte Staaten			
USD LIVENT CORPORATION COM USD0.001	66 000.00	616 267.61	3.91
USD SUNNOVA ENERGY INT COM USD0.0001	18 000.00	394 123.44	2.50
Total Vereinigte Staaten		1 010 391.05	6.41
Total Namensaktien		1 874 497.48	11.90
Depository Receipts			
China			
USD DAQO NEW ENERGY CO ADR EACH REPR 25 ORD SPON	3 800.00	610 975.29	3.88
USD JINKOSOLAR HOLDING ADS EACH REPR 4 ORD SHS	18 000.00	940 900.33	5.98
Total China		1 551 875.62	9.86
Total Depository Receipts		1 551 875.62	9.86
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		14 671 994.00	93.17
Total des Wertpapierbestandes		14 671 994.00	93.17

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD	S&P500 EMINI FUTURE 18.12.20	-20.00	44 631.00	0.29
USD	NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 18.12.20	-2.00	6 621.84	0.04
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			51 252.84	0.33

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		51 252.84	0.33
--	--	------------------	-------------

Total Derivative Instrumente		51 252.84	0.33
-------------------------------------	--	------------------	-------------

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 314 378.04	8.35
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-6 077.20	-0.04
Andere Aktiva und Passiva		-284 512.97	-1.81
Total des Nettovermögens		15 747 034.71	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Halbjahresbericht per 31. Oktober 2020
LUXEMBOURG SELECTION FUND

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 je Aktie des Subfond wird wie folgt bestimmt:

- LUXEMBOURG SELECTION FUND – Solar & Sustainable Energy Fund jeden Werktag.

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.

Am 31. Oktober 2020 war die Single Swing Pricing Methode 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 Subfonds. 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.

Die von LUXEMBOURG SELECTION FUND – Solar & Sustainable Energy Fund gezahlte 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 Bewertungstichtag 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 durchschnittlichen Nettovermögens der Anteilsklasse an jedem Bewertungstichtag berechnet, ist zu

diesem Zeitpunkt fällig und wird monatlich im Folgemonat direkt aus dem Vermögen des Subfonds während des betreffenden Monats gezahlt.

Performancegebühr

Der Verwalter sowie der Anlageberater des LUXEMBOURG SELECTION FUND – Solar & Sustainable Energy Fund erhalten eine Performancegebühr zulasten des Fonds (aufgeteilt im Verhältnis 50:50). Die Performancegebühr des LUXEMBOURG SELECTION FUND – Solar & Sustainable Energy Fund wird an jedem Bewertungstag berechnet und festgelegt; die so festgelegten Beträge werden am Ende jedes Monats gezahlt. Die Performancegebühr beläuft sich auf 10% der Steigerung des Nettoinventarwertes für die Aktienklasse A1, A2 und für die Aktienklasse A3. Die Steigerung des Nettoinventarwertes berechnet sich anhand eines Vergleichs des Nettoinventarwertes (nach Abzug der Verwaltungsgebühr, der Beratungsgebühr sowie der laufenden Ausgaben, jedoch vor Entrichtung der Performancegebühr) mit der High-Water-Mark. Die High-Water-Mark entspricht dem höchsten Nettoinventarwert (nach Abzug der Performancegebühr), der an einem früheren Bewertungstag erreicht wurde, bereinigt um die für Zeichnungen und Rückgaben bei dieser Aktienklasse geschuldeten Gebühren. Durch das High-Water-Mark-Prinzip kann sichergestellt werden, dass ein Verlust zuerst ausgeglichen werden muss, bevor wieder eine Performancegebühr abgezogen werden kann.

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.

Sonstige Kommissionen und Gebühren

Der Fonds trägt darüber hinaus ihre sonstigen Betriebskosten, einschliesslich der Kauf- und Verkaufsgebühren der Wertpapiere, der Bundessteuern und Abgaben an die Aufsichtsbehörden, der Kosten der Börsennotierung, der Honorare der Revisionsstelle für Unternehmen und aller Rechtsberater, der Kosten für die Übersetzung sämtlicher Dokumente, die für ausländische Aufsichtsbehörden bestimmt sind, der Druckkosten für Broschüren und Zeichnungsscheine sowie der Gebühren für Veröffentlichungen. Sämtliche Kosten und Gebühren werden bei der Berechnung des Nettoinventarwertes der Anteile jeder Aktienklasse berücksichtigt.

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 2020 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

Finanzterminkontrakte

LUXEMBOURG SELECTION FUND	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Solar & Sustainable Energy Fund	- EUR	3 185 120.14 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 dollar arrangements

Für die Periode vom 1. Mai 2020 bis zum 31. Oktober 2020 wurden keine «soft dollar arrangements» im Namen von LUXEMBOURG SELECTION FUND getätigt und die «soft dollars» waren gleich null.

Erläuterung 7 – 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:

LUXEMBOURG SELECTION FUND	Total Expense Ratio (TER)	davon anteilige Performancegebühr
– Solar & Sustainable Energy Fund A1	3.18%	0.30%
– Solar & Sustainable Energy Fund A2	3.70%	1.38%
– Solar & Sustainable Energy Fund A3	3.22%	0.81%

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 2020		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Oktober 2020 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
- Solar & Sustainable Energy Fund	1 243 305.32 EUR	1 273 230.53 EUR	0.12	99.88	0.00

1) Collateral – Securities Lending

Die unten aufgeführte Tabelle zeigt Sicherheiten per Subfonds, Land und Rating zum 31. Oktober 2020 sowie weitere Informationen zur Wertpapierleihe.

LUXEMBOURG SELECTION FUND	
– Solar & Sustainable Energy Fund (EUR)	
(in %)	
nach Land:	
– Australien	1.55
– Österreich	2.97
– Frankreich	19.79
– Deutschland	3.49
– Japan	19.15
– Spanien	0.23
– Schweiz	0.12
– Niederlande	0.13
– Grossbritannien	17.70
– Vereinigte Staaten	34.87
Total	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):	
– Rating > AA-	23.79
– Rating <=AA-	76.21
– kein Investment-Grade:	0.00
Total	100.00
Wertpapierleihe	
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen	
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	11 571 195.79 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	1 816 379.90 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	102.41%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	15.70%
Erträge aus Wertpapierleihe	31 153.27 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe	12 461.31 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	18 691.96 EUR

2) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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 2020.

LUXEMBOURG SELECTION FUND	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Solar & Sustainable Energy Fund	7.90%	8.64%

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)	
French Republic	251 914.54
Japan Government Ten	243 781.83
United Kingdom	225 337.61
Lowe'S Cos Inc	143 258.87
Union Pacific Corp	141 678.34
Wells Fargo Co	60 906.23
Morgan Stanley	56 869.07
Republic of Austria Government Bond	37 796.15
Merck Financial Services GmbH	36 011.73
Goldman Sachs	21 914.30

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 Weitere Angaben unter 1) Collateral – Securities Lending «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	-
3 Monate bis 1 Jahr	56 876.67
mehr als 1 Jahr	1 214 767.78
unbegrenzt	1 586.08

Währungen der Sicherheiten:

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
EUR	32.67%
USD	28.75%
JPY	19.15%
GBP	17.70%
AUD	1.54%
CHF	0.17%
NOK	0.02%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

LUXEMBOURG SELECTION FUND	
– Solar & Sustainable Energy Fund	
(EUR)	
bis zu 1 Tag	1 243 305.32
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	1 243 305.32 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. Die Aufteilung des Ertrags aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften, wie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt, ist wie folgt:

- 60% zahlbar an den Fonds
- 40% zahlbar an den Securities Lending Agent

Ertrag-Ratio (Fonds)

LUXEMBOURG SELECTION FUND	Prozentsatz
– Solar & Sustainable Energy Fund	1.72%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

LUXEMBOURG SELECTION FUND	Prozentsatz
– Solar & Sustainable Energy Fund	0.69%