

Halbjahresbericht 2018

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 96 268

Auszug aus dem ungeprüften Halbjahresbericht per 31. Oktober 2018

LUXEMBOURG SELECTION FUND

LUXEMBOURG SELECTION FUND – Solar & Sustainable Energy Fund

Auszug aus dem ungeprüften Halbjahresbericht per 31. Oktober 2018

| Inhaltsverzeichnis | Seite | ISIN | |
|--|--------------|-------------|--------------|
| Management und Verwaltung | 2 | | |
| Charakteristik des Fonds | 4 | | |
| LUXEMBOURG SELECTION FUND – Solar & Sustainable Energy Fund | 6 | A1 | LU0405846410 |
| | | A2 | LU0405860593 |
| | | A3 | LU0405863852 |
| Erläuterungen zum Halbjahresbericht | 11 | | |
| Anhang | 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

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 und Berater

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

LUXEMBOURG SELECTION FUND
– *Solar & Sustainable Energy Fund*

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

Anlageberater
Arcane Capital Advisors Pte Ltd
One Raffles Place #19-61, Singapur 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
Luxembourg Branch
6, rue Lou Hemmer
L-1748 Senningerberg

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

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.

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.

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.

Der LUXEMBOURG SELECTION FUND (nachfolgend die «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. Auf des Fonds ist insbesondere Teil I dem abgeänderten Gesetzes von 2010 anwendbar, das bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zu Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) («Richtlinie 2009/65/EG») betrifft.

UBS Third Party Management Company S.A. (nachfolgend die «Verwaltungsgesellschaft») ist eine Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht, die den Bestimmungen von Abschnitt 15 dem 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 des 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 dem abgeänderten 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 des 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 erfragt 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 2018

Wichtigste Daten

| Datum | ISIN | 31.10.2018 | 30.4.2018 | 30.4.2017 |
|------------------------------------|---------------------|--------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in EUR | | 8 929 318.57 | 15 022 622.60 | 15 331 615.69 |
| Klasse A1 | LU0405846410 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 91 726.1010 | 128 255.1170 | 136 305.0040 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 54.70 | 68.26 | 56.27 |
| Klasse A2 | LU0405860593 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 2 836.9720 | 3 097.9740 | 5 007.9740 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 1 288.13 | 1 602.92 | 1 314.24 |
| Klasse A3 | LU0405863852 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 3 115.0000 | 12 680.0000 | 12 825.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 93.58 | 124.35 | 91.93 |

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|--------------------|--------------|
| China | 24.65 |
| Vereinigte Staaten | 14.82 |
| Kanada | 10.23 |
| Irland | 9.38 |
| Australien | 7.68 |
| Südkorea | 6.30 |
| Hongkong | 4.36 |
| Neuseeland | 3.61 |
| Spanien | 2.83 |
| Total | 83.86 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|--------------------------------------|--------------|
| Energie- & Wasserversorgung | 35.39 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 13.50 |
| Anlagefonds | 12.69 |
| Chemie | 6.18 |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier | 4.31 |
| Elektronik & Halbleiter | 3.51 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 3.36 |
| Banken & Kreditinstitute | 2.24 |
| Maschinen & Apparate | 1.57 |
| Diverse Dienstleistungen | 1.10 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 0.01 |
| Total | 83.86 |

Nettovermögensaufstellung

| | EUR |
|---|---------------------|
| Aktiva | 31.10.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 9 222 237.44 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -1 733 788.79 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 7 488 448.65 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 1 485 055.32 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 51.89 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 32.74 |
| Forderungen aus Dividenden | 8 211.72 |
| Total Aktiva | 8 981 800.32 |
| Passiva | |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit | -800.23 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -9 429.00 |
| Rückstellungen für Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2) | -19 161.83 |
| Rückstellungen für Verwahrstellengebühr (Erläuterung 2) | -2 547.93 |
| Rückstellungen für Vertriebsgebühr | -851.70 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -244.30 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -19 446.76 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -42 252.52 |
| Total Passiva | -52 481.75 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 8 929 318.57 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | EUR |
|---|----------------------------|
| Erträge | 1.5.2018-31.10.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 3 399.30 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 1.45 |
| Dividenden | 140 298.93 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9) | 4 706.98 |
| Total Erträge | 148 406.66 |
| Aufwendungen | |
| Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2) | -100 975.71 |
| Verwahrstellengebühr (Erläuterung 2) | -15 902.37 |
| Vertriebsgebühr | -2 094.89 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -1 587.62 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9) | -1 882.79 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -29 599.89 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -1 343.41 |
| Total Aufwendungen | -153 386.68 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -4 980.02 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 130 558.30 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -80 247.37 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 31 615.33 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 81 926.26 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode | 76 946.24 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -2 522 956.49 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | -6 096.91 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -2 529 053.40 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -2 452 107.16 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | EUR |
|--|----------------------------|
| | 1.5.2018-31.10.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 15 022 622.60 |
| Zeichnungen | 474 783.62 |
| Rücknahmen | -4 115 980.49 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -3 641 196.87 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -4 980.02 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 81 926.26 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -2 529 053.40 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -2 452 107.16 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 8 929 318.57 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.5.2018-31.10.2018 |
|--|----------------------------|
| Klasse | A1 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 128 255.1170 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 7 397.1670 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -43 926.1830 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 91 726.1010 |
| Klasse | A2 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 3 097.9740 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -261.0020 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 2 836.9720 |
| Klasse | A3 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 12 680.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -9 565.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 3 115.0000 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2018

| 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 ALTURA MINING LTD NPV | 500 000.00 | 62 444.32 | 0.70 |
| AUD GALAXY RESOURCES NPV | 140 000.00 | 191 454.28 | 2.15 |
| AUD NEOMETALS LTD NPV | 300 000.00 | 43 086.58 | 0.48 |
| AUD OROCOBRE LTD NPV | 140 000.00 | 291 115.41 | 3.26 |
| AUD PILBARA MINERALS L NPV | 200 000.00 | 98 037.58 | 1.10 |
| Total Australien | | 686 138.17 | 7.69 |
| Kanada | | | |
| CAD LITHIUM AMERICAS C.COM NPV (POST REV SPLIT) | 80 000.00 | 225 084.37 | 2.52 |
| CAD NEMASKA LITHIUM COM NPV | 800 000.00 | 392 151.77 | 4.39 |
| Total Kanada | | 617 236.14 | 6.91 |
| China | | | |
| HKD CHINA LONGYUAN POW 'H' CNY1 | 600 000.00 | 402 048.57 | 4.50 |
| HKD CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H | 2 000 000.00 | 449 718.75 | 5.04 |
| HKD HUADIAN FUJIN ENER 'H' CNY1 | 2 000 000.00 | 317 051.72 | 3.55 |
| HKD HUANENG RENEWABLES CNY1 H | 2 000 000.00 | 451 967.35 | 5.06 |
| HKD XINJIANG GOLDWIND 'H' CNY1 | 200 000.00 | 131 317.88 | 1.47 |
| HKD XINYI SOLAR HLDGS HKD0.10 | 600 000.00 | 165 271.64 | 1.85 |
| Total China | | 1 917 375.91 | 21.47 |
| Hongkong | | | |
| HKD CHINA EVER INTL HKD0.10 | 548 148.00 | 385 175.68 | 4.31 |
| HKD CHINA EVERBRIGHT USD0.1 | 6 172.00 | 3 913.69 | 0.04 |
| HKD CHINA SINGYES NEW USD0.01 | 14 492.00 | 545.83 | 0.01 |
| Total Hongkong | | 389 635.20 | 4.36 |
| Neuseeland | | | |
| NZD CONTACT ENERGY NPV | 100 000.00 | 322 017.33 | 3.61 |
| Total Neuseeland | | 322 017.33 | 3.61 |
| Südkorea | | | |
| KRW LG CHEMICAL KRW5000 | 800.00 | 214 885.50 | 2.41 |
| KRW SAMSUNG SDI KRW5000 | 1 000.00 | 182 296.59 | 2.04 |
| KRW SK INNOVATION CO KRW5000 | 1 000.00 | 165 266.76 | 1.85 |
| Total Südkorea | | 562 448.85 | 6.30 |
| Spanien | | | |
| EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION) | 40 000.00 | 252 400.00 | 2.83 |
| Total Spanien | | 252 400.00 | 2.83 |
| Vereinigte Staaten | | | |
| USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01 | 2 000.00 | 171 340.36 | 1.92 |
| USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001 | 4 000.00 | 140 360.78 | 1.57 |
| USD NEXTERA ENERGY PAR COM UNIT LTD PARTNERSHIP IN | 8 000.00 | 315 582.41 | 3.53 |
| USD PATTERN ENERGY GRO COM USD0.01 CL 'A' | 16 000.00 | 254 187.80 | 2.85 |
| Total Vereinigte Staaten | | 881 471.35 | 9.87 |
| Total Inhaberaktien | | 5 628 722.95 | 63.04 |
| Namensaktien | | | |
| Vereinigte Staaten | | | |
| USD CLEARWAY ENRGY INC COM USD0.01 CLASS C | 14 000.00 | 242 050.01 | 2.71 |
| Total Vereinigte Staaten | | 242 050.01 | 2.71 |
| Total Namensaktien | | 242 050.01 | 2.71 |
| Depository Receipts | | | |
| China | | | |
| USD DAQO NEW ENERGY CO ADR EACH REPR 25 ORD SPON | 8 000.00 | 149 393.55 | 1.67 |
| USD JINKOSOLAR HOLDING ADS EACH REPR 4 ORD SHS | 20 000.00 | 134 785.87 | 1.51 |
| Total China | | 284 179.42 | 3.18 |
| Total Depository Receipts | | 284 179.42 | 3.18 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|--|---------------------------------|
| Medium-Term Notes, variabler Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3M EURIBOR+45BP 18-16.12.20 | 200 000.00 | 200 100.80 | 2.24 |
| Total EUR | | 200 100.80 | 2.24 |
| Total Medium-Term Notes, variabler Zins | | 200 100.80 | 2.24 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 6 355 053.18 | 71.17 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Inhaberaktien | | | |
| Kanada | | | |
| USD BROOKFIELD RENEW PARTNERSHIP UNITS | 12 000.00 | 296 070.22 | 3.31 |
| Total Kanada | | 296 070.22 | 3.31 |
| Total Inhaberaktien | | 296 070.22 | 3.31 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 296 070.22 | 3.31 |
| 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 | 4 000.00 | 359 620.69 | 4.03 |
| EUR UBS IRL SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-ACC | 4 800.09 | 477 704.56 | 5.35 |
| Total Irland | | 837 325.25 | 9.38 |
| Total Investment Fonds, open end | | 837 325.25 | 9.38 |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | 837 325.25 | 9.38 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 7 488 448.65 | 83.86 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 1 485 055.32 | 16.63 |
| Andere Aktiva und Passiva | | -44 185.40 | -0.49 |
| Total des Nettovermögens | | 8 929 318.57 | 100.00 |

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 Subfonds 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.

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 des 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

Der Posten «Forderungen aus Wertpapierverkäufen» kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Der Posten «Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen» kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

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 sowie die Zentralverwaltung erhalten von des Fonds eine Provision, die sich prinzipiell nach dem durchschnittlichen Nettovermögen des Fonds richtet und im Einklang mit den am Finanzplatz Luxemburg üblichen Praktiken steht. Diese Provisionen sind monatlich zu zahlen.

Verwahrstellengebühr

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

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 Bewertungsstichtag 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 Bewertungsstichtag 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 Vergleich 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 Subfonds verfolgt folgende Ausschüttungspolitik.

| LUXEMBOURG SELECTION FUND | Ausschüttungspolitik |
|-----------------------------------|----------------------|
| – Solar & Sustainable Energy Fund | Thesaurierung |

Erläuterung 5 – Soft commission arrangements

Für die Periode vom 1. Mai 2018 bis zum 31. Oktober 2018 wurden keine «soft commission arrangements» im Namen von LUXEMBOURG SELECTION FUND getätigt und die «soft commissions» waren gleich null.

Erläuterung 6 – 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 Performance- gebühr |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--|
| – Solar & Sustainable Energy Fund A1 | 2.68% | 0.00% |
| – Solar & Sustainable Energy Fund A2 | 2.14% | 0.00% |
| – Solar & Sustainable Energy Fund A3 | 2.14% | 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 7 – Anlagen in anderen OGAW und / oder OGA

Die Gesellschaft investierte per 31. Oktober 2018 LUXEMBOURG SELECTION FUND in andere OGAW und/ oder OGA. Die maximale Verwaltungskommission für diese Anlagefonds beträgt wie folgt:

| Anlagefonds | Verwaltungsgebühr |
|--|--------------------------|
| UBS IRL SELECT MONEY MARKET FUND -ACC-INSTITUTIONAL CLASS USD | 0.16% |
| UBS IRL SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-ACC | 0.05% |

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 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.

| LUXEMBOURG SELECTION FUND | Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Oktober 2018 | | Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Oktober 2018 nach Art der Vermögenswerte | | |
|-----------------------------------|---|-----------------------------------|---|----------|-----------|
| | Marktwert der verliehenen Wertpapiere | Sicherheiten (UBS Switzerland AG) | Aktien | Anleihen | Barmittel |
| - Solar & Sustainable Energy Fund | 736 994.99 EUR | 754 098.02 EUR | 37.46 | 62.54 | 0.00 |

1) Collateral – Securities Lending

Die unten aufgeführte Tabelle zeigt Sicherheiten per Subfonds, Land und Rating zum 31. Oktober 2018 sowie weitere Informationen zur Wertpapierleihe.

| LUXEMBOURG SELECTION FUND | |
|--|---------------------|
| – Solar & Sustainable Energy Fund (EUR) | |
| (in %) | |
| nach Land: | |
| – Australien | 1.16 |
| – Österreich | 0.25 |
| – Belgien | 0.08 |
| – Dänemark | 0.06 |
| – Frankreich | 1.15 |
| – Deutschland | 25.12 |
| – Irland | 5.73 |
| – Italien | 8.41 |
| – Japan | 7.48 |
| – Luxemburg | 3.11 |
| – Mexiko | 0.76 |
| – Spanien | 5.46 |
| – Schweiz | 10.83 |
| – Niederlande | 0.39 |
| – Grossbritannien | 15.63 |
| – Vereinigte Staaten | 14.38 |
| Total | 100.00 |
| nach Kreditrating (Anleihen): | |
| – Rating > AA- | 47.51 |
| – Rating <=AA- | 52.49 |
| – kein Investment-Grade: | 0.00 |
| Total | 100.00 |
| Wertpapierleihe | |
| Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen | |
| Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1) | 11 747 258.95 EUR |
| Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2) | 688 877.70 EUR |
| Durchschnittliche Sicherheitenquote | 98.54% |
| Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1) | 5.86% |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 4 706.98 EUR |
| Kosten aus Wertpapierleihe | 1 882.79 EUR |
| Nettoerträge aus Wertpapierleihe | 2 824.19 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 2018.

| LUXEMBOURG SELECTION FUND | Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes | Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere |
|-----------------------------------|--|---|
| – Solar & Sustainable Energy Fund | 8.25% | 9.87% |

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 | 81 963.39 |
| Scout24 AG | 72 814.87 |
| State of North Rhine-Westphalia Germany | 64 847.85 |
| Intesa Sanpaolo Spa | 62 645.87 |
| Japan Government Ten | 51 468.51 |
| Hastoe Capital Plc | 50 616.03 |
| Saxon Weald Capital Plc | 48 225.54 |
| Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute | 35 809.56 |
| Federal Republic of Germany | 28 148.76 |
| Medtronic Plc | 28 021.50 |

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Fonds sind derzeit gehalten von der einzigen Gegenpartei und zwar 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 in den Anhang 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 | 1 462.57 |
| 1 Monat bis 3 Monate | - |
| 3 Monate bis 1 Jahr | 3 155.96 |
| mehr als 1 Jahr | 462 417.48 |
| unbegrenzt | 287 062.01 |

Währungen der Sicherheiten:

| Währung der Sicherheiten | Prozentsatz |
|--------------------------|----------------|
| EUR | 38.39% |
| USD | 25.61% |
| GBP | 16.02% |
| CHF | 11.89% |
| JPY | 6.83% |
| AUD | 1.20% |
| DKK | 0.06% |
| NZD | 0.01% |
| Total | 100.00% |

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

| LUXEMBOURG SELECTION FUND | |
|--|------------|
| – Solar & Sustainable Energy Fund | |
| (EUR) | |
| bis zu 1 Tag | 736 994,99 |
| 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 | 736 994,99 EUR |

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle aufwendungen betreffend Ausübung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Absicherung werden von den Gegenparteien sowie der Verwahrstelle getragen. Die Aufteilung des Ertrags auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, 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 | 0.64% |

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

| LUXEMBOURG SELECTION FUND | Prozentsatz |
|-----------------------------------|--------------------|
| – Solar & Sustainable Energy Fund | 0.26% |