

Rapport annuel 2021/2022

Société d'investissement de droit luxembourgeois (SICAV)

R.C.S. Luxembourg N° B 88 580

Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

UBS (Lux) Key Selection SICAV
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China A Equity Quantitative (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)*
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)

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

Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

Sommaire	Page	ISIN
Gestion et Administration	5	
Caractéristiques de la Société	7	
Rapport du Réviseur d'entreprises agréé	14	
UBS (Lux) Key Selection SICAV	16	
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	18	(EUR hedged) N-8%-mdist LU1121267089 (EUR hedged) N-acc LU1392922438 P-acc LU0878005551 (CHF hedged) P-acc LU1392922271 (EUR hedged) P-acc LU0878006104 P-dist LU0878005478 (EUR hedged) P-dist LU0878005809 P-mdist LU0878004406 (HKD) P-mdist LU0882747503 Q-acc LU1240793221 (CHF hedged) Q-acc LU1392922354 (EUR hedged) Q-acc LU0943632330 Q-dist LU1240793494 (EUR hedged) Q-dist LU1240792926
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	26	F-acc LU2275275522 I-A1-acc LU0794920784 I-A2-acc LU2066630570 I-A3-acc LU1732805640 I-B-acc LU1881004144 I-X-acc LU2197696524 I-X-dist LU1425939128 K-B-acc LU2238285584 K-X-acc LU1810131091 P-acc LU0235996351 (HKD) P-acc LU2310811786 (EUR hedged) P-acc LU2257650908 (GBP) P-dist LU0246169758 Q-acc LU0425184842 (EUR) Q-acc LU2314674917 (EUR hedged) Q-acc LU2257650734 U-X-acc LU0425186540
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	34	P-4%-mdist LU1107510874 P-acc LU0974636200 (HKD) P-acc LU0974636622 P-dist LU0974636382 P-mdist LU0974636119 (HKD) P-mdist LU0974636549 (SGD hedged) P-mdist LU0974636895 Q-4%-mdist LU1240791019 Q-acc LU1240791100
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China A Equity Quantitative (USD)	41	I-X-acc LU2072949774 Q-acc LU2090086534
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	43	I-A3-acc LU2095280298 (EUR hedged) I-A3-acc LU2310811513 I-X-acc LU1946875082 P-6%-mdist LU1226288253 (HKD) P-6%-mdist LU1226288170 (AUD hedged) P-6%-mdist LU1269690746 (RMB hedged) P-6%-mdist LU1226287958 (SGD hedged) P-6%-mdist LU1226288097 P-acc LU1226287529 (EUR) P-acc LU2257594486 (EUR hedged) P-acc LU2258559868 P-mdist LU1226287875 (HKD) P-mdist LU1951186391 (AUD hedged) P-mdist LU2092904486 (EUR hedged) P-mdist LU2291839400 (SGD hedged) P-mdist LU1226287792 Q-6%-mdist LU2037085722 Q-acc LU2118508683 (EUR hedged) Q-acc LU2092383061

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)*	63	I-X-acc	LU2072950194
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)	67	(EUR hedged) I-B-dist K-1-acc P-acc (EUR hedged) P-acc P-dist (CHF hedged) P-dist Q-acc (EUR hedged) Q-acc Q-dist (CHF hedged) Q-dist	LU2249781994 LU2310811604 LU2249781977 LU2249781464 LU2267898984 LU2249781548 LU2267899107 LU2249781621 LU2267899016 LU2249781894 LU2267899289
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	74	P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc	LU2041032165 LU2041033056 LU2041032678 LU2041032322 LU2041033213 LU2041032835
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	81	F-acc (EUR hedged) F-dist F-UKdist I-A3-acc I-X-acc K-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc (GBP hedged) Q-acc	LU2198972270 LU2206586609 LU2198973245 LU2345844307 LU2054467290 LU2211527788 LU2054465674 LU2054466649 LU2054466219 LU2054465831 LU2054466995 LU2054466482 LU2078554057
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	88	I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) N-4%-mdist (EUR hedged) N-acc (EUR hedged) P-4%-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (EUR hedged) Q-acc	LU0425154183 LU0425154852 LU0943632256 LU1240811577 LU1089022138 LU1240811494 LU0218832805 LU0849400626 LU0849401350 LU1121267162
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	98	I-B-acc K-1-acc P-acc Q-acc U-X-acc	LU0421770834 LU0421769158 LU0153925689 LU0421769745 LU0421771568
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	103	K-1-8%-mdist (HKD hedged) P-6%-mdist (USD hedged) P-6%-mdist P-8%-mdist (AUD hedged) P-8%-mdist (GBP hedged) P-8%-mdist (HKD hedged) P-8%-mdist (RMB hedged) P-8%-mdist (SGD hedged) P-8%-mdist (USD hedged) P-8%-mdist P-acc (SGD hedged) P-acc (USD hedged) P-acc (SGD hedged) P-mdist (USD hedged) P-mdist Q-8%-mdist (GBP hedged) Q-8%-mdist (USD hedged) Q-8%-mdist Q-acc (USD hedged) Q-acc (USD hedged) Q-mdist QL-8%-mdist (USD hedged) QL-8%-mdist (USD hedged) QL-acc (USD hedged) QL-mdist	LU1055648213 LU1722559652 LU1722559579 LU1038902414 LU1089952383 LU1124146223 LU1038902844 LU1038902760 LU1038903065 LU1038902687 LU1038902331 LU1038902927 LU1038902505 LU1046463953 LU1046463011 LU1240794625 LU1240793734 LU1240794385 LU1240794898 LU1240794468 LU1240794542 LU2209017693 LU2209017263 LU2209017347 LU2209017420 LU0423409522
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	117	K-1-acc P-acc Q-acc	LU00197216715 LU0423410538

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	124	(CAD hedged) I-X-dist N-6%-mdist N-acc P-acc (CAD hedged) P-acc (GBP hedged) P-acc Q-acc (CAD hedged) Q-acc (GBP hedged) Q-acc	LU0423402782 LU1121266784 LU0423397842 LU0197216558 LU0218832045 LU0678606244 LU0423398907 LU0423401628 LU1240794971
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	134	I-X-acc K-1-acc P-acc (JPY) P-acc Q-acc	LU0423408631 LU0423406858 LU0197216392 LU0953722104 LU0423407401
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	140	I-B-acc I-X-acc P-acc (EUR) P-acc Q-acc (EUR) Q-acc U-X-acc	LU0421789008 LU0421789263 LU0161942395 LU0161942635 LU0421788299 LU1240795606 LU0421789420
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	146	I-X-acc (EUR hedged) P-4%-qdist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (GBP hedged) P-acc P-dist (CHF hedged) P-dist (EUR hedged) P-dist (GBP hedged) P-UKdist P-mdist (HKD) P-mdist (RMB hedged) P-mdist (SGD hedged) P-mdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc Q-dist (CHF hedged) Q-dist (EUR hedged) Q-dist	LU1564462627 LU1669356955 LU1224425600 LU1450632309 LU1450629776 LU1918891000 LU1918889954 LU1918890374 LU1918890705 LU1918891182 LU1224426327 LU1224420122 LU1224420718 LU1224425519 LU1918890028 LU1918890457 LU1918890887 LU1918890291 LU1918890531 LU1918890960
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)	154	I-A1-acc (CHF hedged) I-A1-acc (USD hedged) I-A1-acc I-B-acc (GBP hedged) I-B-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (USD hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (GBP hedged) Q-acc (USD hedged) Q-acc U-X-acc	LU0508499026 LU0508499539 LU0508499885 LU1032912245 LU2328430397 LU0502418741 LU0502419046 LU0502419392 LU1240795515 LU1240795358 LU1273487584 LU1240795432 LU0500994743
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	159	F-acc (CHF hedged) F-acc (EUR hedged) F-acc (JPY hedged) F-acc (SGD hedged) F-acc F-UKdist (CHF hedged) F-UKdist (EUR hedged) F-UKdist (GBP hedged) F-UKdist	LU1735538461 LU1735538628 LU1735538974 LU1735539352 LU2187712620 LU1735538545 LU1735538891 LU1735539196 LU1735539279
Notes aux états financiers	176		
Annexe 1 – Engagement global (non audité)	198		
Annexe 2 – Garanties – Prêts de titres (non audité)	200		
Annexe 3 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR) (non audité)	204		
Annexe 4 – Principes de rémunération pour la Société de gestion (non audité)	212		
Annexe 5 – Règlement sur la publication d’informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) (Règlement (UE) 2019/2088) (non audité)	214		

Restrictions de vente

Les actions de cette Société ne peuvent être offertes, vendues ou délivrées sur le territoire des Etats-Unis d'Amérique.

Distribution en Allemagne

Les actions des compartiments UBS (Lux) Key Selection SICAV – China A Equity Quantitative (USD)
– China Equity Unconstrained (USD)*
ne peuvent être distribuées publiquement aux investisseurs en République fédérale d'Allemagne.

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

Adresse Internet

www.ubs.com/funds

Gestion et Administration

Siège social

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

Conseil d'administration

Robert Süttinger, Président
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zurich, Suisse

Thomas Rose, Membre (jusqu'au 31 mars 2022)
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zurich, Suisse

Francesca Guagnini, Membre
Managing Director, UBS Asset Management (UK) Ltd.
Londres, Grande Bretagne

Raphael Schmidt-Richter, Membre
Executive Director, UBS Asset Management
(Deutschland) GmbH
Francfort-sur-le Main, Allemagne

Ioana Naum, Membre (depuis le 1 avril 2022)
Managing Director
UBS Asset Management Switzerland AG
Zurich, Suisse

Josée Lynda Denis, Membre
Independent Director
Luxembourg

Société de gestion et Agent domiciliataire

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

Gestionnaire de portefeuille

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

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

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV
– *Asia Allocation Opportunity (USD)*
– *China Allocation Opportunity (USD)*
– *China Equity Unconstrained (USD)**
– *Credit Income Opportunities (USD)*
UBS Asset Management (Hong Kong) Ltd.,
Hong Kong

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV
– *Global Allocation (CHF)*
– *Global Allocation (EUR)*
– *Global Allocation (USD)*
UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago

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

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

Dépositaire et Agent payeur central

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

Distributeur

UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

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

Agent administratif

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

Réviseur d'entreprises agréé de la Société et de la Société de gestion

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

Distribution en Suisse

Représentant

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

Agents payeurs

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich
et ses agences en Suisse

Le prospectus, le DICI, les statuts de la Société, les rapports annuels et semestriels, ainsi que les modifications apportées au portefeuille-titres de la société citée dans la présente publication sont disponibles sans frais auprès d'UBS Switzerland AG, Boîte postale, CH-8001 Zurich ou d'UBS Fund Management (Switzerland) AG, Boîte postale, CH-4002 Bâle.

Distribution à Hong Kong

Les actions des compartiments suivants ne sont pas autorisées à la vente à Hong Kong:

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

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

Distribution en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Chili, en Chypre, en Corée du Sud, au Danemark, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, en Hongrie, en Italie, au Japon, au Liechtenstein, à Macao, à Malte, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, en République Tchèque, au Royaume-Uni, à Singapour* et en Suède

* Restricted foreign scheme

Les actions de cette société peuvent être distribuées dans ces pays.

Le prospectus, le DICI, les statuts de la Société, les rapports annuels et semestriels, ainsi que les modifications apportées au portefeuille-titres de la société citée dans la présente publication sont disponibles sans frais auprès des distributeurs et au siège de la Société.

Caractéristiques de la Société

UBS (Lux) Key Selection SICAV (ci-après la «Société») est un fonds de placement ouvert constitué le 9 août 2002 sous la forme juridique d'une SICAV conformément à la partie I de la loi luxembourgeoise du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif et mis en conformité avec les exigences de la loi de 2002 en février 2004. Il est régi depuis le 1^{er} juillet 2011 par la Loi de 2010, telle que modifiée. La Société a désigné UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. en tant que Société de gestion avec effet au 16 mai 2011.

Les statuts ont été publiés au «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» (ci-après le «Mémorial») le 23 août 2002 et sont déposés aux fins de consultation au Registre de Commerce et des Sociétés du tribunal d'arrondissement de Luxembourg. La version consolidée des statuts de la Société est déposée aux fins de consultation au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg. Toute modification est publiée au moyen d'une mention de dépôt dans le Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) et comme décrit ci-après dans la section «Rapports et publications périodiques». Pour être juridiquement contraignantes, les modifications apportées aux statuts doivent être préalablement approuvées par l'assemblée générale des actionnaires.

La Société propose à l'investisseur différents compartiments («umbrella construction»), qui investissent chacun selon la politique de placement décrite dans le prospectus. Les caractéristiques des divers compartiments sont définies dans le prospectus, qui est mis à jour chaque fois qu'un nouveau compartiment est lancé.

Les compartiments suivants sont actifs au 30 septembre 2022:

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Monnaie de compte des compartiments
- Asia Allocation Opportunity (USD)	USD
- Asian Equities (USD)	USD
- Asian Global Strategy Balanced (USD)	USD
- China Allocation Opportunity (USD)	USD
- China Equity Unconstrained (USD)*	USD
- Credit Income Opportunities (USD)	USD
- Digital Transformation Dynamic (USD)	USD
- Digital Transformation Themes (USD)	USD
- Dynamic Alpha (USD)	USD
- European Equity Value Opportunity (EUR)	EUR
- European Growth and Income (EUR)	EUR
- Global Allocation (CHF)	CHF
- Global Allocation (EUR)	EUR
- Global Allocation (USD)	USD
- Global Equities (USD)	USD
- Global Multi Income (USD)	USD
- Multi Strategy Alternatives (EUR)	EUR
- Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	USD

Sur décision du Conseil d'administration de la Société, les compartiments UBS (Lux) Key Selection SICAV – China A Equity Quantitative (USD) et UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)* sont actuellement fermés à de nouvelles souscriptions.

Différentes catégories d'actions peuvent être proposées pour les compartiments. Les informations concernant les catégories d'actions disponibles pour chaque compartiment sont disponibles auprès de l'agent administratif et à l'adresse www.ubs.com/funds.

Les actions sont émises uniquement sous forme nominative.

«P»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la lettre «P» sont proposées à tous les investisseurs. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«N»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la lettre «N» (= actions assorties de restrictions concernant les distributeurs/pays de commercialisation) sont émises exclusivement par les distributeurs désignés par UBS Asset Management Switzerland AG implantés en Espagne, en Italie, au Portugal, en Allemagne et, le cas échéant, dans d'autres pays de commercialisation, sur décision de la Société. Ces catégories ne seront assujetties à aucun frais d'entrée, même en cas de caractéristiques supplémentaires. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«K-1»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «K-1» sont proposées à tous les investisseurs. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.1. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions

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

s'élève à 5 millions AUD, 20 millions BRL, 5 millions CAD, 5 millions CHF, 100 millions CZK, 35 millions DKK, 3 millions EUR, 2.5 millions GBP, 40 millions HKD, 500 millions JPY, 45 millions NOK, 5 millions NZD, 25 millions PLN, 35 millions RMB, 175 millions RUB, 35 millions SEK, 5 millions SGD, 5 millions USD ou 40 millions ZAR.

«K-B»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «K-B» sont exclusivement proposées aux investisseurs ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses distributeurs agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais liés à la gestion des actifs sont facturés à l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«K-X»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «K-X» sont exclusivement proposées aux investisseurs ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais relatifs à la gestion des actifs et à l'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) ainsi qu'à la commercialisation sont portés au compte de l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«F»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la lettre «F» s'adressent exclusivement aux sociétés affiliées à UBS Group AG. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les actions ne peuvent être acquises que par les sociétés affiliées à UBS Group AG pour leur propre compte ou dans le cadre de mandats discrétionnaires de gestion des actifs qui ont été confiés aux sociétés affiliées à UBS Group AG. Dans le dernier cas, ces actions doivent être restituées sans frais à la société à leur valeur nette d'inventaire alors en vigueur lors de la résiliation du man-

dat de gestion des actifs. Les actions affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«Q»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «Q» sont exclusivement proposées aux intermédiaires financiers qui (i) réalisent des investissements pour leur propre compte, et/ou (ii) conformément aux exigences réglementaires, ne sont pas autorisés à percevoir de commission de distribution, et/ou (iii) conformément à un contrat écrit ou à un contrat relatif à un plan d'épargne en fonds conclu avec leurs clients, ne sont autorisés à proposer à ceux-ci que des catégories sans rétrocessions, sous réserve qu'elles soient disponibles dans le fonds de placement correspondant. Les investissements ne répondant plus aux critères énoncés ci-dessus peuvent faire l'objet d'un rachat forcé à leur valeur nette d'inventaire alors en vigueur ou être convertis dans une autre catégorie du compartiment. La Société et la Société de gestion déclinent toute responsabilité en cas de préjudice fiscal dû à un rachat forcé ou à une conversion. Les actions affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«QL»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «QL» sont exclusivement proposées à certains intermédiaires financiers (i) ayant reçu une autorisation de la Société de gestion avant la première souscription et (ii) qui, conformément aux exigences réglementaires, ne sont pas autorisés à percevoir de commission de distribution et/ou qui, conformément à un contrat écrit conclu avec leurs clients, ne sont autorisés à proposer à ceux-ci que des catégories sans rétrocessions, sous réserve qu'elles soient disponibles dans le fonds de placement correspondant. Le montant d'investissement minimal requis par la Société de gestion s'élève à 200 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise). La Société de gestion peut renoncer temporairement ou définitivement à ce montant d'investissement minimal. Les investissements ne répondant plus aux critères énoncés ci-dessus peuvent faire l'objet d'un rachat forcé à leur valeur nette d'inventaire alors en vigueur ou être convertis dans une autre catégorie du compartiment. La Société et la Société de gestion déclinent toute responsabilité en cas de préjudice fiscal dû à un rachat forcé ou à une conversion.

Les actions affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«I-A1»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A1» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les actions affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«I-A2»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A2» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les actions affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions s'élève à 10 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise).

Lors de la souscription:

- (i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus; ou
- (ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS doit représenter un montant supérieur à 30 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise); ou
- (iii) l'investisseur institutionnel doit être un établissement pour la prévoyance professionnelle d'UBS Group AG ou l'une des sociétés du groupe détenues à 100%.

«I-A3»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A3» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les actions affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions s'élève à 30 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise).

Lors de la souscription:

- (i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus; ou
- (ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS doit représenter un montant supérieur à 100 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise); ou
- (iii) l'investisseur institutionnel doit être un établissement pour la prévoyance professionnelle d'UBS Group AG ou l'une des sociétés du groupe détenues à 100%.

«I-B»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-B» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010, telle que modifiée, ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais relatifs à l'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) sont directement mis à charge du compartiment au moyen de la commission. Les frais liés à la gestion des actifs et à la commercialisation sont facturés à l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«I-X»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-X» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010, telle que modifiée, ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais relatifs à la gestion des actifs et à l'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) ainsi qu'à la commercialisation sont portés au compte de l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«U-X»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «U-X» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010, telle que modifiée, ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais relatifs à la gestion des actifs et à l'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) ainsi qu'à la commercialisation sont portés au compte de l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Cette catégorie d'actions est axée exclusivement sur les produits financiers (fonds de fonds ou autres structures de pool en fonction des diverses législations). Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 10'000 AUD, 40'000 BRL, 10'000 CAD, 10'000 CHF, 200'000 CZK, 70'000 DKK, 10'000 EUR, 10'000 GBP, 100'000 HKD, 1 million JPY, 90'000 NOK, 10'000 NZD, 50'000 PLN, 100'000 RMB, 350'000 RUB, 70'000 SEK, 10'000 SGD, 10'000 USD ou 100'000 ZAR.

Autres caractéristiques:

Devises

Les catégories d'actions peuvent être libellées dans les devises AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, NZD, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD ou ZAR. En ce qui concerne les catégories d'actions qui sont émises dans la monnaie de compte du compartiment considéré, cette dernière n'est pas mentionnée dans leur dénomination. La monnaie de compte est issue du nom du compartiment considéré.

«hedged»

Concernant les catégories d'actions dont la devise de référence ne correspond pas à la monnaie de compte du compartiment et dont la dénomination comporte la mention «hedged» («catégories d'actions en devise étrangère»), le risque de fluctuation du cours de la devise de référence de chaque catégorie d'actions est couvert par rapport à la monnaie de compte du compartiment. Cette couverture sera comprise entre 95% et 105% de l'actif net total de la catégorie d'actions en devise étrangère. Du fait des variations de la valeur de marché du portefeuille ainsi que des souscriptions et des rachats au titre des catégories d'actions en devises, le niveau de couverture peut ponctuellement être inférieur ou supérieur aux limites précitées. La Société et le Gestionnaire de portefeuille mettront alors tout en œuvre pour ramener la couverture dans les limites précitées.

La couverture décrite est sans effet sur les risques de change pouvant résulter des placements effectués dans d'autres monnaies que la monnaie de compte du compartiment considéré.

«BRL hedged»

Le réal brésilien (code monétaire ISO 4217: BRL) peut être soumis à des mesures de contrôle de change et des restrictions relatives au rapatriement et déterminées par le gouvernement brésilien. Avant tout placement dans des catégories libellées en BRL, les investisseurs doivent en outre faire attention au fait que la disponibilité et la viabilité commerciale des catégories libellées en BRL ainsi que les conditions auxquelles celles-ci ont été mises à disposition ou négociées sont dépendantes, pour une large part, des évolutions politiques et prudentielles au Brésil. La couverture du risque de fluctuation est mise en œuvre tel que décrit sous «hedged». Les investisseurs potentiels doivent être conscients des risques d'un nouvel investissement pouvant être effectué si la catégorie libellée en BRL devait être liquidée prématurément en raison de circonstances politiques et/ou prudentielles. Cela ne s'applique pas pour le risque lié à un nouvel investissement compte tenu de la liquidation d'une catégorie d'actions et/ou du compartiment en vertu de la section «Dissolution de la Société et de ses compartiments, fusion de compartiments» du prospectus.

«RMB hedged»

Les investisseurs doivent prendre en compte le fait que le RMB (yuan) (code monétaire ISO 4217: CNY), la devise officielle de la République populaire de Chine (la «RPC»), se négocie sur deux marchés: en Chine continentale sous la forme du RMB onshore (CNY) et à l'extérieur de la Chine continentale sous la forme du RMB offshore (CNH).

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories dont la dénomination comprend la mention «RMB hedged» est calculée en RMB offshore (CNH).

Le RMB onshore (CNY) n'est pas une devise librement convertible. Il est soumis à des mesures de contrôle des changes et des restrictions relatives au rapatriement déterminées par le gouvernement de la RPC. Le RMB offshore (CNH) peut en revanche être librement converti dans d'autres devises, en particulier en EUR, en CHF et en USD. Cela signifie que le taux de change entre le RMB offshore (CNH) et les autres devises est déterminé en fonction de l'offre et de la demande pour la paire de devises respective.

La conversion du RMB offshore (CNH) en RMB onshore (CNY) et inversement est un processus monétaire réglementé, soumis à des mesures de contrôle des changes et des restrictions en matière de rapatriement qui sont déterminées par le gouvernement de la RPC conjointement avec des autorités de surveillance ou gouvernementales externes (p.ex. Hong Kong Monetary Authority – Autorité Monétaire de Hong Kong).

Avant tout placement dans des catégories libellées en RMB, les investisseurs doivent prendre en considération le fait qu'il n'existe aucune disposition réglementaire explicite quant à l'établissement prudentiel de rapports et à la présentation des comptes des fonds pour le RMB offshore (CNH). Il faut également tenir compte du fait que le RMB offshore (CNH) et le RMB onshore (CNY) ont des taux de change différents par rapport à d'autres devises. La valeur du RMB offshore (CNH) se distingue dans certaines circonstances fortement de celle du RMB onshore (CNY) en raison de certains facteurs parmi lesquels les mesures de contrôle des changes et les restrictions en matière de rapatriement qui sont déterminées par le gouvernement de la RPC en temps voulu ainsi qu'en raison d'autres facteurs externes du marché. Une dépréciation du RMB offshore (CNH) pourrait se répercuter de manière négative sur la valeur des placements des investisseurs dans les catégories libellées en RMB. Les investisseurs doivent dès lors prendre ces facteurs en considération lorsqu'ils convertissent leurs placements et les rendements en découlant du RMB offshore (CNH) dans leur devise cible.

Avant tout placement dans des catégories libellées en RMB, les investisseurs doivent en outre faire attention au fait que la disponibilité et la viabilité commerciale des catégories libellées en RMB ainsi que les conditions auxquelles celles-ci ont été mises à disposition ou négociées sont dépendantes, pour une large part, des évolutions politiques et prudentielles au sein de la RPC. Par conséquent, aucune garantie ne peut être donnée quant au fait que le RMB offshore (CNH) ou les catégories libellées en RMB ne soient proposés à l'avenir et/ou négociés et à quelles conditions le RMB offshore (CNH) et/ou les catégories libellées en RMB seront disponibles ou négociés. Dans la mesure où la monnaie de compte des compartiments proposant les catégories libellées en RMB est une autre devise que le RMB offshore (CNH), la capacité du compartiment concerné à effectuer des remboursements en RMB offshore (CNH) serait tributaire de sa capacité à

convertir sa monnaie de compte en RMB offshore (CNH), qui, à son tour, pourrait être limitée par la disponibilité du RMB offshore (CNH) ou par d'autres conditions échappant à la sphère d'influence de la Société. La couverture du risque de fluctuation est mise en œuvre tel que décrit sous «hedged».

Les investisseurs potentiels doivent être conscients des risques d'un nouvel investissement pouvant être effectué si la catégorie libellée en RMB devait être liquidée prématurément en raison de circonstances politiques et/ou prudentielles. Cela ne s'applique pas pour le risque lié à un nouvel investissement compte tenu de la liquidation d'une catégorie d'actions et/ou du compartiment en vertu de la section «Dissolution de la Société et de ses compartiments, fusion de compartiments» du prospectus.

«acc»

Aucun revenu n'est distribué pour les catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «-acc», sauf si la Société en décide autrement.

«dist»

Des revenus sont distribués pour les catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «-dist», sauf si la Société en décide autrement.

«qdist»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «-qdist» peuvent donner droit à des distributions trimestrielles hors frais et commissions. Ces distributions peuvent également être prélevées sur le capital (cela peut notamment comprendre des variations nettes réalisées et non réalisées de la valeur nette d'inventaire). La distribution issue du capital a pour conséquence que le capital investi par l'investisseur dans le compartiment diminue. En outre, les éventuelles distributions à partir des revenus et/ou du capital conduisent à une baisse immédiate de la valeur nette d'inventaire par action du compartiment. Pour les investisseurs dans certains pays, des taux d'imposition plus élevés que sur les plus-values obtenues lors de la vente de parts du Fonds peuvent être appliqués sur le capital distribué. Certains investisseurs peuvent donc avoir intérêt à privilégier l'investissement dans des catégories d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories d'actions de distribution (-dist, -qdist). Les investisseurs peuvent être imposés ultérieurement sur les revenus et sur le capital provenant des catégories d'actions de capitalisation (-acc) par rapport aux actions de distribution (-dist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard.

«mdist»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «-mdist» peuvent donner droit à des distributions mensuelles hors frais et commissions. Ces distributions peuvent également être prélevées sur le capital. La distribution issue du capital a pour conséquence que le

capital investi par l'investisseur dans le compartiment diminue. En outre, les éventuelles distributions à partir des revenus et/ou du capital conduisent à une baisse immédiate de la valeur nette d'inventaire par action du compartiment. Pour les investisseurs dans certains pays, des taux d'imposition plus élevés que sur les plus-values obtenues lors de la vente de parts du Fonds peuvent être appliqués sur le capital distribué. Certains investisseurs pourraient donc privilégier l'investissement dans des catégories d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories d'actions de distribution (-dist, -mdist). Les investisseurs peuvent être imposés ultérieurement sur les revenus et sur le capital provenant des catégories d'actions de capitalisation (-acc) par rapport aux actions de distribution (-dist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard. Les frais d'entrée maximums pour les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «-mdist» s'élèvent à 6%.

«UKdist»

Pour les catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «UKdist», la société a l'intention de distribuer un montant équivalent à 100% des revenus soumis à déclaration au sens des dispositions régissant les «fonds déclarants» («reporting funds») au Royaume-Uni («UK»), dès lors que les catégories d'actions sont soumises à ces dispositions. La Société ne prévoit pas de mettre de données fiscales à disposition dans d'autres pays pour ces catégories d'actions dans la mesure où celles-ci s'adressent à des investisseurs imposables au Royaume-Uni au titre de leur investissement dans la catégorie d'actions concernée.

«2%», «4%», «6%», «8%»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «2%» / «4%» / «6%» / «8%» peuvent effectuer des distributions mensuelles (-mdist), trimestrielles (-qdist) ou annuelles (-dist) en fonction des taux de pourcentage annuels correspondants mentionnés précédemment, avant déduction des frais et commissions. Le calcul de la distribution est basé sur la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions correspondante de la fin du mois (pour les distributions mensuelles), de la fin du trimestre (pour les distributions trimestrielles) ou de la fin de l'exercice (pour les distributions annuelles). Ces catégories d'actions s'adressent aux investisseurs qui souhaitent obtenir des distributions plus stables, indépendamment de la plus-value ou du revenu visé(e) ou attendu(e) du compartiment correspondant.

Ces distributions peuvent donc également être prélevées sur le capital. La distribution issue du capital a pour conséquence que le capital investi par l'investisseur dans le compartiment diminue. En outre, les éventuelles distributions à partir des revenus et/ou du capital conduisent à une baisse immédiate de la valeur nette d'inventaire par action du compartiment. Pour les investisseurs dans certains pays, des taux d'imposition plus élevés que sur les plus-values obtenues lors de la vente de parts du Fonds

peuvent être appliqués sur le capital distribué. Certains investisseurs pourraient donc privilégier l'investissement dans des catégories d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories d'actions de distribution (-dist, -qdist, -mdist). L'imposition des revenus et du capital générés par les catégories d'actions de capitalisation (-acc) peut intervenir ultérieurement par rapport aux catégories d'actions de distribution (-dist, -qdist, -mdist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard.

«seeding»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «seeding» sont exclusivement proposées pour une période limitée. Plus aucune souscription n'est autorisée une fois ce délai écoulé, sauf décision contraire de la Société de gestion. Les actions peuvent toutefois être restituées conformément aux conditions de rachat y relatives. Sauf décision contraire de la Société de gestion, la plus petite unité négociable, le prix de souscription initiale et le montant de souscription minimal correspondent aux caractéristiques des catégories de parts susmentionnées.

La somme des actifs nets des différents compartiments constitue l'actif net total de la Société, lequel correspond à tout moment au capital-actions de la Société et est représenté par des actions (les «actions») entièrement libérées sans valeur nominale.

Nonobstant les différences de valeur pouvant exister entre les actions des différents compartiments, l'actionnaire a droit, lors des assemblées générales, à une voix par action détenue. Les actions d'un compartiment déterminé donnent droit à une voix par action aux assemblées qui concernent ce même compartiment.

La société constitue une entité juridique indivise. Dans les relations internes entre les actionnaires, chaque compartiment est considéré comme une entité distincte. L'actif d'un compartiment ne répond que des engagements contractés par le compartiment en question.

La société peut à tout moment liquider des compartiments existants et/ou lancer de nouveaux compartiments et créer au sein d'un même compartiment plusieurs catégories d'actions ayant des caractéristiques spécifiques. Le prospectus est mis à jour chaque fois qu'un nouveau compartiment est lancé ou qu'une catégorie d'actions supplémentaire est créée.

La société est constituée pour une durée indéterminée et son capital social est illimité.

L'exercice de la Société prend fin au 30 septembre.

L'Assemblée générale ordinaire se déroule chaque année le 20 mars à 10h00 au siège de la Société. Si le 20 mars n'est pas un jour ouvrable au Luxembourg, l'assemblée générale se tiendra le jour ouvrable suivant.

Des informations sur la cotation d'un compartiment de la Société à la Bourse de Luxembourg peuvent être obtenues auprès de l'agent administratif ou sur le site Internet de la Bourse de Luxembourg (www.bourse.lu).

L'émission et le rachat d'actions de la société sont soumis aux dispositions en vigueur dans le pays concerné.

Seules sont valables les informations contenues dans le prospectus ou dans l'un des documents mentionnés dans le prospectus.

Les rapports annuels et semestriels sont tenus gratuitement à la disposition des actionnaires au siège de la Société et du dépositaire.

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur la base du prospectus en vigueur accompagnant le dernier rapport annuel et, le cas échéant, le dernier rapport semestriel.

Les chiffres figurant dans le présent rapport renvoient aux performances passées et ne sauraient préjuger des résultats futurs.

Rapport du Réviseur d'entreprises agréé

Avis aux actionnaires de

UBS (Lux) Key Selection SICAV

33A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Notre opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de d'UBS (Lux) Key Selection SICAV (la «Société») et de chacun de ses compartiments comprenant l'état des actifs nets et l'état du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022 ainsi que l'état des opérations et l'état des changements de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, et les notes aux états financiers, incluant un résumé des principales méthodes comptables.

A notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière de la Société et de chacun de ses compartiments au 30 septembre 2022, ainsi que du résultat de leurs opérations et des changements de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit en conformité avec la loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (la «loi du 23 juillet 2016») et les normes internationales d'audit («ISAs») telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de la loi du 23 juillet 2016 et des normes ISAs sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers» du présent rapport. Nous sommes également indépendants de la Société conformément au code de déontologie des professionnels comptables du conseil des normes internationales de déontologie comptable (le «Code de l'IESBA») tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'Administration de la Société. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport annuel mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport de réviseur d'entreprises agréé sur ces états financiers.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'Administration de la Société pour les états financiers

Le Conseil d'Administration de la Société est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg, ainsi que du contrôle interne que le Conseil d'Administration de la Société considère comme nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des états financiers, c'est au Conseil d'Administration de la Société qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Société et de chacun de ses compartiments à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le Conseil d'Administration de la Société a l'intention de liquider la Société ou l'un de ses compartiments ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport du réviseur d'entreprises agréé contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre:

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Société;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration de la Société, de même que les informations y afférentes fournies par ce dernier;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'Administration de la Société du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Société ou de l'un de ses compartiments à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention

des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Cependant, des événements ou situations futurs pourraient amener la Société ou l'un de ses compartiments (à l'exception des compartiments pour lesquels il existe une intention ou décision de fermer) à cesser son exploitation;

- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'abandon par le Conseil d'Administration de la Société du principe comptable de continuité d'exploitation pour les compartiments lorsqu'il existe une décision ou une intention de fermer. Nous évaluons également la pertinence des informations décrivant l'abandon du principe comptable de continuité d'exploitation et les raisons de son utilisation. Nos conclusions sont fondées sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables du gouvernement d'entreprise notamment l'étendue et le calendrier prévu des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables du gouvernement d'entreprise une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

Luxembourg, 24 janvier 2023

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Isabelle Nicks

UBS (Lux) Key Selection SICAV

Etat combiné des actifs nets

	EUR
Actif	30.9.2022
Portefeuille-titres, cours d'achat	5 686 842 718.10
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-1 041 462 552.92
Total portefeuille-titres (note 1)	4 645 380 165.18
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	333 387 175.63*
Autres liquidités (marges)	69 113 820.86
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	75 868 383.56
A recevoir sur souscriptions	2 194 788.82
Intérêts à recevoir sur titres	16 524 796.21
Intérêts à recevoir sur liquidités	3 729.89
A recevoir sur dividendes	3 564 190.93
Frais payés d'avance	1 749 340.30
Autres créances	970 559.69
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	22 150 541.17
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	12 922 861.31
Bénéfice non réalisé sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	6 965.24
Total Actif	5 183 837 318.79
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-24 699 168.28
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-18 156 954.33
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-25 753 025.54
Crédit en compte courant	-836 485.15
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-2 186.09
A payer sur achats de titres (note 1)	-11 993 743.92
A payer sur rachats	-39 734 908.28
Autres engagements	-780 694.98
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-5 808 975.91
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-363 777.27
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-1 120 483.86
Total des Provisions pour frais	-7 293 237.04
Total Passif	-129 250 403.61
Actifs nets à la fin de l'exercice	5 054 586 915.18

* Au 30 septembre 2022, des avois en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 918 695.45 EUR en faveur de Bank of America, à hauteur de 867 067.47 EUR en faveur de Goldman Sachs, à hauteur de 18 684 900.73 EUR en faveur de Morgan Stanley London et à hauteur de 5 236 564.08 EUR en faveur de UBS AG.

Etat combiné des opérations

EUR

	1.10.2021-30.9.2022
Revenus	
Revenus d'intérêts sur liquidités	1 218 326.79
Intérêts sur titres	74 473 624.64
Dividendes (note 1)	60 420 822.16
Revenus sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	134.19
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	2 424 211.74
Revenus nets sur prêts de titres (note 18)	2 214 864.15
Rétrocessions	125 441.00
Autres revenus (note 4)	4 493 267.51
Total des Revenus	145 370 692.18
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-600 468.48
Charges d'intérêts sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	-4 837.37
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-95 122 154.80
Taxe d'abonnement (note 3)	-1 940 509.91
Autres commissions et frais (note 2)	-1 276 549.46
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-626 158.64
Total des Charges	-99 570 678.66
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	45 800 013.52
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-477 013 137.99
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	2 572 945.34
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	3 467 933.33
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-230 776 655.49
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-44 589 433.27
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-18 251 952.43
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur Swaps d'actions synthétiques	80 906.86
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	7 647 328.74
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-756 862 064.91
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de l'exercice	-711 062 051.39
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 566 999 230.75
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-3 163.78
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	2 574 205.08
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	10 346 789.40
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	5 453 312.21
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	-21 795 158.81
Plus- (Moins-) value non réalisée sur Swaps d'actions synthétiques	-13 064.55
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-1 570 436 311.20
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-2 281 498 362.59

Etat combiné des variations de l'actif net

EUR

	1.10.2021-30.9.2022
Actif net au début de l'exercice	9 221 834 036.99*
Souscriptions	1 488 549 850.80
Rachats	-3 199 031 404.58
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-1 710 481 553.78
Dividendes versés	-175 267 205.44
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	45 800 013.52
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-756 862 064.91
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-1 570 436 311.20
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-2 281 498 362.59
Actifs nets à la fin de l'exercice	5 054 586 915.18

* Calculé à l'aide des taux de change du 30 septembre 2022. En utilisant les taux de change du 30 septembre 2021, l'actif net combiné au début de l'année était de EUR 8 018 664 609.98.

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

Comparaison sur trois ans

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2020
Actif net en USD		20 141 106.06	38 114 559.50	45 186 874.76
Catégorie (EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121267089			
Actions en circulation		107 635.0630	156 490.2050	155 771.6470
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		37.23	58.47	60.64
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		37.23	58.47	60.64
Catégorie (EUR hedged) N-acc	LU1392922438			
Actions en circulation		1 780.7880	2 374.8330	1 980.0880
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		76.05	110.23	105.69
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		76.05	110.23	105.69
Catégorie P-acc	LU0878005551			
Actions en circulation		24 384.5880	28 748.5770	34 284.2130
Valeur nette d'inventaire par action en USD		79.94	113.04	106.55
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		79.94	113.04	106.55
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU1392922271			
Actions en circulation		37 469.3240	42 865.6360	54 784.9850
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		78.63	113.73	108.51
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		78.63	113.73	108.51
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU0878006104			
Actions en circulation		13 989.3730	21 723.9570	24 440.9910
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		68.71	99.15	94.47
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		68.71	99.15	94.47
Catégorie P-dist	LU0878005478			
Actions en circulation		9 564.9570	10 399.3500	12 560.5600
Valeur nette d'inventaire par action en USD		66.75	97.07	93.70
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		66.75	97.07	93.70
Catégorie (EUR hedged) P-dist	LU0878005809			
Actions en circulation		10 884.9770	11 797.1580	11 003.4790
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		56.96	84.56	82.85
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		56.96	84.56	82.85
Catégorie P-mdist	LU0878004406			
Actions en circulation		87 246.5790	95 060.4070	111 197.9430
Valeur nette d'inventaire par action en USD		51.30	75.60	74.12
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		51.30	75.60	74.12
Catégorie (HKD) P-mdist	LU0882747503			
Actions en circulation		57 309.4460	57 128.3270	57 531.6950
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		51.97	75.98	74.06
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		51.97	75.98	74.06
Catégorie Q-acc	LU1240793221			
Actions en circulation		6 669.3520	4 573.7690	5 373.2350
Valeur nette d'inventaire par action en USD		94.36	132.69	123.95
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		94.36	132.69	123.95
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	LU1392922354			
Actions en circulation		25 171.2150	28 099.9980	33 167.5920
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		81.86	117.72	111.31
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		81.86	117.72	111.31
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	LU0943632330			
Actions en circulation		12 715.5300	12 964.4880	38 016.7150
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		80.26	115.16	108.74
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		80.26	115.16	108.74
Catégorie Q-dist	LU1240793494			
Actions en circulation		3 222.4860	2 876.7980	2 782.8590
Valeur nette d'inventaire par action en USD		79.14	114.62	110.67
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		79.14	114.62	110.67
Catégorie (EUR hedged) Q-dist	LU1240792926			
Actions en circulation		795.0950	900.0000	1 340.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		66.53	102.15	98.36
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		66.53	102.15	98.36

¹ Voir note 1

Performance

	Devise	2021/2022	2020/2021 ¹	2019/2020
Catégorie (EUR hedged) N-8%-mdist	EUR	-31.0%	-	-1.1%
Catégorie (EUR hedged) N-acc	EUR	-31.0%	-	-1.1%
Catégorie P-acc	USD	-29.3%	-	2.0%
Catégorie (CHF hedged) P-acc	CHF	-30.9%	-	-0.8%
Catégorie (EUR hedged) P-acc	EUR	-30.7%	-	-0.4%
Catégorie P-dist	USD	-29.3%	-	2.0%
Catégorie (EUR hedged) P-dist	EUR	-30.7%	-	-0.4%
Catégorie P-mdist	USD	-29.3%	-	2.0%
Catégorie (HKD) P-mdist	HKD	-28.7%	-	0.8%
Catégorie Q-acc	USD	-28.9%	-	2.9%
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	CHF	-30.5%	-	0.2%
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	EUR	-30.3%	-	0.5%
Catégorie Q-dist	USD	-28.9%	-	2.9%
Catégorie (EUR hedged) Q-dist	EUR	-30.3%	-	0.5%

¹ En raison du changement de stratégie fin août 2021 aucune donnée de performance n'est renseignée pour l'année fiscale 2020/2021.

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.
Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat des actions.
Les données de performance ne sont pas auditées.
Le compartiment n'a pas d'indice de référence.

Rapport du Gestionnaire de portefeuille

Au cours de l'exercice financier compris entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022, la persistance du Covid, les tensions géopolitiques, l'inflation élevée ayant augmenté le coût de la vie, ainsi que les efforts de la plupart des banques centrales pour lutter contre cette inflation, ont entraîné la hausse des frais d'emprunt et ont jeté un froid sur l'ensemble des marchés financiers, des pays développés aux marchés émergents. Les actifs risqués chinois ont été sous tension, en particulier en raison de la fragilité de l'opinion des investisseurs et du bouleversement du marché immobilier, sans oublier la reprise économique plus faible que prévu, affectée par la rigueur de la politique nationale en matière de Covid. Étant donné que le pays constitue la principale pondération géographique dans les indices des marchés émergents, il a contribué à l'essentiel de l'effet défavorable dans la sous-performance relative.

Le compartiment a affiché une performance négative au cours de l'exercice. Les actions asiatiques, les titres de sociétés de placement immobilier et les obligations asiatiques ont tous pesé sur la performance au cours de l'exercice financier, qui s'est révélé difficile pour les marchés asiatiques. Parmi les actions actives, la sélection de titres dans les services de communication et la surpondération des technologies de l'information ont apporté les principales contributions négatives, tandis que la sélection de titres dans les technologies de l'information et la consommation discrétionnaire a eu l'effet le plus favorable. Au sein des sociétés de placement immobilier, l'allocation à l'Australie a eu l'impact le plus négatif. Concernant le revenu fixe actif, tant les obligations notées «Investment grade» que les obligations à haut rendement ont nui aux résultats, la surpondération de l'immobilier chinois apportant la contribution la plus mauvaise.

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net	
Hong Kong	12.01
Singapour	11.90
Inde	10.62
Chine	10.55
Taiwan	7.09
Iles Caïmans	5.85
Corée du Sud	5.79
Iles Vierges britanniques	4.79
Japon	4.36
Indonésie	3.38
Thaïlande	2.59
Australie	2.52
Malaisie	2.11
Macao	1.96
Etats-Unis	1.08
Philippines	1.01
Grande-Bretagne	0.69
Pakistan	0.45
Total	88.75

Répartition économique en % de l'actif net	
Immobilier	16.76
Etablissements financiers et sociétés de participation	15.91
Banques & instituts de crédit	14.43
Electronique et semi-conducteurs	7.64
Pétrole	3.73
Internet, logiciels et services informatiques	3.71
Chimie	3.30
Distribution d'énergie & d'eau	3.28
Fonds de placement	2.54
Appareils et composants électriques	2.41
Restauration et loisirs	2.41
Alimentation & softs	1.69
Diverses sociétés non classées	1.38
Véhicules	1.37
Télécommunications	1.13
Services divers	1.13
Machines et appareils	0.95
Industrie minière, charbon et acier	0.92
Tabac et boissons alcoolisées	0.92
Bâtiment et matériaux de construction	0.81
Assurances	0.78
Diverses sociétés commerciales	0.49
Gouvernements nationaux et centraux	0.45
Commerce de détail, centres commerciaux	0.45
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.16
Total	88.75

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.9.2022
Portefeuille-titres, cours d'achat	26 040 097.40
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-8 165 570.97
Total portefeuille-titres (note 1)	17 874 526.43
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 755 667.87
Autres liquidités (marges)	44 087.10
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	523 330.20
A recevoir sur souscriptions	416.66
Intérêts à recevoir sur titres	169 040.62
Intérêts à recevoir sur liquidités	21.78
A recevoir sur dividendes	18 734.40
Frais payés d'avance	65 004.71
Total Actif	20 450 829.77
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-17 819.14
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-231 845.21
A payer sur rachats	-26 542.51
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-26 412.81
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-2 517.65
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-4 586.39
Total des Provisions pour frais	-33 516.85
Total Passif	-309 723.71
Actifs nets à la fin de l'exercice	20 141 106.06

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.10.2021-30.9.2022
Revenus d'intérêts sur liquidités	5 344.78
Intérêts sur titres	643 386.84
Dividendes (note 1)	334 994.97
Revenus nets sur prêts de titres (note 18)	15 234.62
Autres revenus (note 4)	14 863.94
Total des Revenus	1 013 825.15
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-438 569.85
Taxe d'abonnement (note 3)	-13 264.16
Autres commissions et frais (note 2)	-11 515.55
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-894.20
Total des Charges	-464 243.76
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	549 581.39
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-3 257 037.35
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-134 959.72
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-2 762 224.25
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	325 173.85
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-5 829 047.47
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de l'exercice	-5 279 466.08
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-6 256 336.70
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-17 819.14
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	51 543.26
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-6 222 612.58
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-11 502 078.66

Variations de l'actif net

	USD
	1.10.2021-30.9.2022
Actif net au début de l'exercice	38 114 559.50
Souscriptions	1 503 168.95
Rachats	-7 085 662.47
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-5 582 493.52
Dividendes versés	-888 881.26
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	549 581.39
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-5 829 047.47
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-6 222 612.58
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-11 502 078.66
Actifs nets à la fin de l'exercice	20 141 106.06

Evolution des actions en circulation

	1.10.2021-30.9.2022
Catégorie	(EUR hedged) N-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	156 490.2050
Nombre d'actions émises	14 475.7570
Nombre d'actions rachetées	-63 330.8990
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	107 635.0630
Catégorie	(EUR hedged) N-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	2 374.8330
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-594.0450
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 780.7880
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	28 748.5770
Nombre d'actions émises	373.1610
Nombre d'actions rachetées	-4 737.1500
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	24 384.5880
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	42 865.6360
Nombre d'actions émises	1 171.7880
Nombre d'actions rachetées	-6 568.1000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	37 469.3240
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	21 723.9570
Nombre d'actions émises	575.4390
Nombre d'actions rachetées	-8 310.0230
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	13 989.3730
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	10 399.3500
Nombre d'actions émises	248.8840
Nombre d'actions rachetées	-1 083.2770
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	9 564.9570
Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	11 797.1580
Nombre d'actions émises	192.9170
Nombre d'actions rachetées	-1 105.0980
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	10 884.9770
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	95 060.4070
Nombre d'actions émises	1.3570
Nombre d'actions rachetées	-7 815.1850
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	87 246.5790
Catégorie	(HKD) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	57 128.3270
Nombre d'actions émises	181.1190
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	57 309.4460
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	4 573.7690
Nombre d'actions émises	2 197.1200
Nombre d'actions rachetées	-101.5370
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	6 669.3520
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	28 099.9980
Nombre d'actions émises	257.8390
Nombre d'actions rachetées	-3 186.6220
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	25 171.2150
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	12 964.4880
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-248.9580
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	12 715.5300

Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	2 876.7980
Nombre d'actions émises	995.6880
Nombre d'actions rachetées	-650.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	3 222.4860
Catégorie	(EUR hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	900.0000
Nombre d'actions émises	395.0950
Nombre d'actions rachetées	-500.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	795.0950

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-dist	1.12.2021	6.12.2021	USD	2.63
(EUR hedged) P-dist	1.12.2021	6.12.2021	EUR	2.31
Q-dist	1.12.2021	6.12.2021	USD	3.28
(EUR hedged) Q-dist	1.12.2021	6.12.2021	EUR	6.56

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	EUR	0.38
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	EUR	0.38
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	EUR	0.37
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	EUR	0.37
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	EUR	0.35
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	EUR	0.34
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	EUR	0.33
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	EUR	0.31
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	EUR	0.30
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	EUR	0.28
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	EUR	0.28
(EUR hedged) N-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	EUR	0.27
P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.25
P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.25
P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.25
P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.25
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.23
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.23
P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.22
P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.21
P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.21
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.19
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.19
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.19
(HKD) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	HKD	0.25
(HKD) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	HKD	0.25
(HKD) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	HKD	0.25
(HKD) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	HKD	0.25
(HKD) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	HKD	0.24
(HKD) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	HKD	0.23
(HKD) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	HKD	0.22
(HKD) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	HKD	0.21
(HKD) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	HKD	0.21
(HKD) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	HKD	0.20
(HKD) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	HKD	0.19
(HKD) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	HKD	0.19

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			
Actions			
Australie			
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	18 992.00	196 321.52	0.98
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	142 705.00	181 475.55	0.90
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	60 418.00	129 131.82	0.64
Total Australie		506 928.89	2.52
Chine			
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	31 500.00	146 052.99	0.73
HKD COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001	41 000.00	60 057.91	0.30
CNY EVE ENERGY CO LTD 'A' CNY1	6 500.00	77 542.82	0.39
CNY I/MONGOLIA YILI IN 'A' CNY1	21 144.00	98 365.06	0.49
HKD JD.COM INC USD0.00002	3 571.00	89 801.58	0.45
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	700.00	184 567.71	0.92
HKD LI AUTO INC-CLASS A	8 000.00	92 382.30	0.46
CNY LONGI GREEN ENERGY 'A' CNY1	21 920.00	147 843.78	0.73
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	9 200.00	193 592.74	0.96
CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1	16 000.00	111 384.13	0.55
HKD NETEASE INC USD0.0001	9 300.00	139 829.59	0.69
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	31 500.00	156 831.84	0.78
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	4 000.00	135 431.07	0.67
HKD TRAVELSKY TECHNOLO 'H' CNY1	49 000.00	74 872.31	0.37
HKD ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S	25 000.00	99 382.20	0.49
Total Chine		1 807 938.03	8.98
Hong Kong			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	31 964.00	126 423.09	0.63
HKD CHINA RES PWR HLDG HKD1	40 000.00	62 051.38	0.31
HKD MINTH GRP HKD0.1	38 000.00	84 005.58	0.41
HKD PERFECT MEDICAL HE HKD0.1	75 000.00	31 863.90	0.16
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	6 500.00	62 652.21	0.31
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	45 000.00	314 371.84	1.56
Total Hong Kong		681 368.00	3.38
Inde			
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	4 600.00	262 588.07	1.30
USD RELIANCE INDS GDR REP 2 ORD INR10 (144A)	7 063.00	409 300.85	2.03
Total Inde		671 888.92	3.33
Indonésie			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	342 800.00	192 126.32	0.95
IDR BK MANDIRI IDR250	204 900.00	126 625.00	0.63
IDR BK RAKYAT IDR250	454 800.00	133 898.53	0.67
IDR CISARUA MOUNTAIN D IDR10	124 500.00	35 961.25	0.18
IDR MERDEKA COPPER GLD IDR20	173 914.00	44 910.79	0.22
Total Indonésie		533 521.89	2.65
Japon			
JPY ACTVIA PROPERTIES REIT	39.00	114 641.78	0.57
JPY DAIWA OFFICE INVES REIT	29.00	135 253.53	0.67
JPY FRONTIER REAL ESTATE INVESTMENT CORP	39.00	144 225.23	0.71
JPY GLP J-REIT REIT	67.00	74 374.83	0.37
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	30.00	132 474.36	0.66
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	35.00	76 882.85	0.38
JPY TOKYU REIT INC	147.00	201 158.66	1.00
Total Japon		879 011.24	4.36
Malaisie			
MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	81 582.00	90 237.20	0.45
MYR CTOS DIGITAL BHD NPV	173 400.00	50 082.85	0.25
MYR FARM FRESH BHD NPV	87 700.00	30 455.66	0.15
MYR GENETEC TECHNOLOGY NPV	70 000.00	35 459.94	0.17
MYR LGMS BHD NPV	174 400.00	41 901.81	0.21
Total Malaisie		248 137.46	1.23
Singapour			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	80 300.00	194 385.86	0.96
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	8 100.00	188 590.61	0.94
USD DIGITAL CORE REIT NPV (REIT)	118 500.00	82 894.20	0.41
SGD FRASERS LOG & COM NPV UNITS (REIT)	198 800.00	170 796.86	0.85
SGD MAPLETREE IND TST NPV (REIT)	103 700.00	172 221.66	0.86
SGD PARKWAY LIFE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	67 900.00	201 212.61	1.00
SGD UTD Q/S BANK SGD1	11 400.00	207 484.85	1.03
Total Singapour		1 217 586.65	6.05
Corée du Sud			
KRW HAESUNG DS CO LTD KRW5000	693.00	20 246.68	0.10
KRW HANSOL CHEMICAL CO KRW5000	511.00	60 608.99	0.30
KRW INCROSS CO LTD KRW500	790.00	6 984.90	0.03
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	4 124.00	152 957.38	0.76
KRW SK HYNIX INC KRW5000	3 228.00	187 103.25	0.93
Total Corée du Sud		427 901.20	2.12

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)
Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Taiwan			
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	44 000.00	110 856.67	0.55
TWD CHAILEASE HOLDING TWD10	15 267.00	87 525.91	0.43
TWD HON HAI PRECISION TWD10	52 000.00	166 824.69	0.83
TWD MEDIATEK INC TWD10	9 000.00	156 200.97	0.78
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	9 650.00	670 257.08	3.33
TWD UNIMICRON TECHNOLO TWD10	22 000.00	81 247.76	0.40
TWD UTD MICRO ELECT TWD10	73 000.00	82 098.42	0.41
Total Taiwan		1 355 011.50	6.73
Thaïlande			
THB BANGKOK BANK THB10(ALIEN MKT)	21 500.00	77 726.28	0.39
THB PTT EXPLORTN & PRD THB1(NVDR)	24 800.00	105 390.61	0.52
Total Thaïlande		183 116.89	0.91
Total des Actions		8 512 410.67	42.26
Fonds d'investissement, fermé			
Singapour			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	101 800.00	191 377.45	0.95
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	166 800.00	223 814.38	1.11
SGD CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	198 200.00	144 054.79	0.72
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	80 700.00	97 004.68	0.48
Total Singapour		656 251.30	3.26
Total des Fonds d'investissement, fermé		656 251.30	3.26
Billets, taux fixe			
USD			
USD ANTON OILFIELD SERVICES GROUP-REG-S 8.75000% 21-26.01.25	250 000.00	177 234.37	0.88
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 4.45000% 21-17.08.26	200 000.00	38 000.00	0.19
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 20 LTD-REG-S 2.50000% 20-08.05.30	200 000.00	168 048.00	0.83
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.25000% 19-08.04.26	300 000.00	99 000.00	0.49
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKHMUR TBK PT-REG-S 3.39800% 21-09.06.31	200 000.00	147 522.00	0.73
USD JMH CO LTD-REG-S 2.50000% 21-09.04.31	200 000.00	162 554.00	0.81
USD JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	200 000.00	144 992.00	0.72
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S*DEFAULTED* 11.95000% 19-22.10.22	350 000.00	36 159.38	0.18
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.12500% 19-01.10.24	200 000.00	190 616.00	0.95
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.37500% 21-07.04.31	200 000.00	162 160.00	0.80
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 19-15.05.26	250 000.00	203 435.00	1.01
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.62500% 21-15.10.25	200 000.00	65 725.00	0.33
USD PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26	250 000.00	216 562.50	1.08
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.70000% 20-16.04.23	250 000.00	16 250.00	0.08
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	250 000.00	195 037.50	0.97
USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-15.12.23	250 000.00	13 750.00	0.07
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.60000% 20-13.07.30	200 000.00	23 500.00	0.12
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDINGLT-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	200 000.00	118 100.00	0.59
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	300 000.00	146 190.00	0.73
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 21-26.04.24	250 000.00	32 500.00	0.16
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	200 000.00	157 886.00	0.78
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	250 000.00	140 000.00	0.69
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	200 000.00	135 116.00	0.67
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 20-15.04.24	250 000.00	12 500.00	0.06
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S*DEFAULTED* 7.35000% 20-05.02.25	250 000.00	10 000.00	0.05
Total USD		2 812 837.75	13.97
Total des Billets, taux fixe		2 812 837.75	13.97
Billets, taux variable			
USD			
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	250 000.00	165 500.00	0.82
USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	200 000.00	191 667.78	0.95
Total USD		357 167.78	1.77
Total des Billets, taux variable		357 167.78	1.77
Medium-Term Notes, taux fixe			
USD			
USD AMIPEACE LTD-REG-S 2.25000% 20-22.10.30	200 000.00	165 086.00	0.82
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 2.75000% 20-02.12.23	200 000.00	194 659.65	0.97
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	200 000.00	183 662.00	0.91
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	200 000.00	181 916.00	0.90
USD CITIC LTD-REG-S 2.85000% 20-25.02.30	200 000.00	168 698.00	0.84
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.25000% 21-13.01.31	200 000.00	149 990.00	0.74
USD HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-15.07.31	200 000.00	158 344.98	0.79
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	200 000.00	181 975.00	0.90
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	200 000.00	153 970.00	0.76
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.40000% 19-05.03.24	300 000.00	66 000.00	0.33
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.87500% 17-03.10.27	200 000.00	179 214.70	0.89
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	250 000.00	90 000.00	0.45
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	200 000.00	173 412.50	0.86
USD REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.90000% 20-17.02.24	250 000.00	38 406.25	0.19
USD RHB BANK BHD-REG-S 1.65800% 21-29.06.26	200 000.00	176 556.00	0.88
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 4.40000% 21-13.03.24	250 000.00	232 812.50	1.15
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 4.40000% 19-11.02.29	200 000.00	191 725.00	0.95
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MRKT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	200 000.00	172 608.18	0.86
USD SWIRE PACIFIC MT FINANCING HK LTD-REG-S 2.87500% 20-30.01.30	200 000.00	172 601.13	0.86
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	200 000.00	118 100.00	0.59
Total USD		3 149 737.89	15.64
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		3 149 737.89	15.64

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Medium-Term Notes, taux variable			
USD			
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	250 000.00	218 750.00	1.08
USD KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB 5.275%/VAR 20-PRP	250 000.00	220 984.38	1.10
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	200 000.00	187 412.50	0.93
Total USD		627 146.88	3.11
Total des Medium-Term Notes, taux variable		627 146.88	3.11
Obligations, taux fixe			
USD			
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	200 000.00	156 412.50	0.78
USD LMIRT CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.50000% 21-09.02.26	250 000.00	163 100.00	0.81
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	250 000.00	179 672.50	0.89
USD OIL INDIA LTD-REG-S 5.12500% 19-04.02.29	200 000.00	188 537.50	0.94
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	250 000.00	85 000.00	0.42
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	200 000.00	197 904.00	0.98
Total USD		970 626.50	4.82
Total des Obligations, taux fixe		970 626.50	4.82
Obligations, taux variable			
USD			
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	250 000.00	224 358.12	1.11
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	250 000.00	228 484.37	1.14
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	250 000.00	60 203.13	0.30
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.450%/VAR 21-PRP	250 000.00	203 187.50	1.01
Total USD		716 233.12	3.56
Total des Obligations, taux variable		716 233.12	3.56
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		17 802 411.89	88.39
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
Actions			
Taiwan			
TWD EMEMORY TECHNOLOGY TWD10	2 000.00	72 114.54	0.36
Total Taiwan		72 114.54	0.36
Total des Actions		72 114.54	0.36
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		72 114.54	0.36
Total du Portefeuille-titres		17 874 526.43	88.75
Instruments dérivés			
Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			
Contrats financiers à terme sur indices			
USD MSCI CHINA A 50 FUTURE 16.12.22	4.00	-14 405.00	-0.07
HKD HSTECH FUTURE 28.10.22	4.00	-3 414.14	-0.02
Total des Contrats financiers à terme sur indices		-17 819.14	-0.09
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		-17 819.14	-0.09
Total des Instruments dérivés		-17 819.14	-0.09
Contrats de change à terme			
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité			
JPY 58 300 000.00	USD 406 925.69	18.10.2022	-2 262.28 -0.01
USD 327 153.96	NZD 545 000.00	18.10.2022	15 015.68 0.07
EUR 7 384 200.00	USD 7 404 270.26	18.10.2022	-134 475.93 -0.67
CHF 5 384 900.00	USD 5 621 568.01	18.10.2022	-99 285.63 -0.49
USD 30 054.18	EUR 30 000.00	18.10.2022	518.98 0.00
USD 426 421.12	PHP 25 100 000.00	18.10.2022	-1 129.96 -0.01
USD 427 370.57	TWD 13 600 000.00	18.10.2022	-914.01 0.00
USD 213 027.85	KRW 302 000 000.00	18.10.2022	1 882.05 0.01
USD 319 926.86	NZD 555 000.00	18.10.2022	2 061.28 0.01
USD 851 507.23	CNH 6 075 000.00	18.10.2022	-4 185.53 -0.02
USD 78 794.50	EUR 81 000.00	18.10.2022	-950.54 0.00
USD 19 720.68	CHF 19 600.00	18.10.2022	-379.37 0.00
USD 208 356.47	EUR 217 100.00	18.10.2022	-5 379.93 -0.03
USD 167 772.51	CHF 165 900.00	18.10.2022	-2 360.02 -0.01
Total des Contrats de change à terme			-231 845.21 -1.15
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		1 799 754.97	8.94
Autres actifs et passifs		716 489.01	3.55
Total de l'Actif net		20 141 106.06	100.00

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

Comparaison sur trois ans

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2020
Actif net en USD		585 409 793.60	906 869 229.56	510 670 568.58
Catégorie F-acc¹	LU2275275522			
Actions en circulation		519 941.0000	333 903.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		59.50	85.08	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		59.50	85.08	-
Catégorie I-A1-acc³	LU0794920784			
Actions en circulation		309 415.9440	380 936.4530	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		69.07	98.86	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		69.07	98.86	-
Catégorie I-A2-acc	LU2066630570			
Actions en circulation		616 119.1470	669 922.7470	247 620.0200
Valeur nette d'inventaire par action en USD		95.59	136.76	125.62
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		95.59	136.76	125.62
Catégorie I-A3-acc⁴	LU1732805640			
Actions en circulation		-	104 060.1620	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	91.64	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		-	91.64	-
Catégorie I-B-acc	LU1881004144			
Actions en circulation		743 185.3380	514 715.7750	230 620.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		109.83	156.07	142.40
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		109.83	156.07	142.40
Catégorie I-X-acc	LU2197696524			
Actions en circulation		692 686.6910	514 972.1010	514 972.1010
Valeur nette d'inventaire par action en USD		78.63	111.54	101.59
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		78.63	111.54	101.59
Catégorie I-X-dist	LU1425939128			
Actions en circulation		566 848.8980	460 584.6490	337 189.1770
Valeur nette d'inventaire par action en USD		148.47	212.27	195.37
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		148.47	212.27	195.37
Catégorie K-B-acc⁵	LU2238285584			
Actions en circulation		162 335.5490	134 616.1060	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		74.68	106.16	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		74.68	106.16	-
Catégorie K-X-acc	LU1810131091			
Actions en circulation		94 219.2690	163 070.5020	100 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		103.31	146.60	133.58
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		103.31	146.60	133.58
Catégorie P-acc	LU0235996351			
Actions en circulation		468 578.4460	541 685.8960	377 875.1290
Valeur nette d'inventaire par action en USD		199.16	288.45	268.24
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		199.16	288.45	268.24
Catégorie (HKD) P-acc⁶	LU2310811786			
Actions en circulation		8 423.1130	7 993.5440	-
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		635.03	912.51	-
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ²		635.03	912.51	-
Catégorie (EUR hedged) P-acc⁷	LU2257650908			
Actions en circulation		5 775.7260	2 751.1000	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		59.24	87.72	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		59.24	87.72	-
Catégorie (GBP) P-dist	LU0246169758			
Actions en circulation		24 240.2810	27 875.4200	18 026.1250
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		174.71	211.20	207.20
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ²		174.71	211.20	207.20
Catégorie Q-acc	LU0425184842			
Actions en circulation		669 911.9640	1 170 437.8370	893 083.7300
Valeur nette d'inventaire par action en USD		152.41	218.62	201.36
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		152.41	218.62	201.36
Catégorie (EUR) Q-acc⁸	LU2314674917			
Actions en circulation		37 259.6180	32 000.0200	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		76.52	93.03	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		76.52	93.03	-

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2020
Catégorie (EUR hedged) Q-acc⁹	LU2257650734			
Actions en circulation		19 037.9570	20 692.4300	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		60.07	88.09	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		60.07	88.09	-
Catégorie U-X-acc	LU0425186540			
Actions en circulation		1 472.3920	1 503.3200	1 233.4350
Valeur nette d'inventaire par action en USD		18 323.56	25 993.39	23 673.99
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		18 323.56	25 993.39	23 673.99

¹ Première VNI 4.2.2021

² Voir note 1

³ Première VNI 24.11.2020

⁴ La catégorie d'actions I-A3-acc était en circulation pour la période allant du 29.3.2021 au 9.12.2021

⁵ Première VNI 5.11.2020

⁶ Première VNI 29.3.2021

⁷ Première VNI 25.11.2020

⁸ Première VNI 24.3.2021

⁹ Première VNI 28.4.2021

Performance

	Devise	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Catégorie F-acc	USD	-30.1%	-	-
Catégorie I-A1-acc	USD	-30.1%	-	-
Catégorie I-A2-acc	USD	-30.1%	8.9%	-
Catégorie I-A3-acc ¹	USD	-	-	-
Catégorie I-B-acc	USD	-29.6%	9.6%	35.2%
Catégorie I-X-acc	USD	-29.5%	9.8%	-
Catégorie I-X-dist	USD	-29.5%	9.8%	35.5%
Catégorie K-B-acc	USD	-29.7%	-	-
Catégorie K-X-acc	USD	-29.5%	9.7%	35.4%
Catégorie P-acc	USD	-31.0%	7.5%	32.7%
Catégorie (HKD) P-acc	HKD	-30.4%	-	-
Catégorie (EUR hedged) P-acc	EUR	-32.5%	-	-
Catégorie (GBP) P-dist	GBP	-17.3%	2.6%	27.6%
Catégorie Q-acc	USD	-30.3%	8.6%	34.0%
Catégorie (EUR) Q-acc	EUR	-17.7%	-	-
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	EUR	-31.8%	-	-
Catégorie U-X-acc	USD	-29.5%	9.8%	35.5%
Benchmark: ²				
MSCI AC Asia (ex Japan) (net div. reinvested)	USD	-28.7%	14.4%	17.8%
MSCI AC Asia (ex Japan) (net div. reinvested)	HKD	-28.2%	-	-
MSCI AC Asia (ex Japan) (net div. reinvested)	EUR	-15.7%	-	-
MSCI AC Asia (ex Japan) (net div. reinvested)	GBP	-13.9%	9.7%	12.3%

¹ La catégorie d'actions I-A3-acc était en circulation pour la période allant du 29.3.2021 au 9.12.2021. Dès lors, aucune donnée n'est disponible pour calculer la performance.

² Le compartiment est géré activement. L'indice est un point de référence par rapport auquel le rendement du compartiment peut être mesuré.

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.
Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat des actions.
Les données de performance ne sont pas auditées.

Rapport du Gestionnaire de portefeuille

Au cours de l'exercice financier compris entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022, les actions japonaises hors Japon ont dégringolé. Sur la même période, les pressions réglementaires continues en Chine, les tensions géopolitiques, y compris la guerre entre la Russie et l'Ukraine, et les préoccupations liées à la hausse des taux d'intérêt, ont pesé sur les marchés. Au cours du dernier exercice, la Corée, la Chine et Taiwan sont les pays qui ont le plus chuté, tandis que l'Indonésie affichait une performance positive. À l'échelle sectorielle, tous les secteurs ont enregistré une performance négative.

Au cours de l'exercice financier compris entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022, le compartiment a affiché une performance négative. Ce sont la Chine et Taiwan qui ont le plus nui aux résultats, l'Indonésie apportant quant à elle la meilleure contribution. À l'échelle sectorielle, les technologies de l'information ont apporté la principale contribution défavorable. En termes d'actions, les meilleures contributions ont été apportées par Bank Mandiri et LG Innotek, tandis que Taiwan Semiconductor Manufacturing, MediaTek et Samsung Electronics apportaient les contributions les plus défavorables. Au cours de la période, dans le cadre de la stratégie, l'exposition aux technologies de l'information et à Taiwan a été réduite en raison des perspectives économiques mondiales difficiles et des tensions géopolitiques, parallèlement à la recherche d'opportunités ascendantes attrayantes dans un contexte de baisse des marchés.

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net	
Chine	27.86
Taiwan	20.51
Inde	15.40
Indonésie	8.06
Corée du Sud	6.90
Singapour	6.46
Hong Kong	5.58
Malaisie	3.51
Thaïlande	2.77
Total	97.05

Répartition économique en % de l'actif net	
Electronique et semi-conducteurs	22.49
Banques & instituts de crédit	19.26
Internet, logiciels et services informatiques	9.53
Appareils et composants électriques	9.16
Véhicules	6.86
Chimie	4.83
Alimentation & softs	4.31
Tabac et boissons alcoolisées	2.96
Diverses sociétés non classées	2.86
Assurances	2.54
Etablissements financiers et sociétés de participation	1.98
Distribution d'énergie & d'eau	1.98
Pétrole	1.51
Photographie et optique	1.48
Commerce de détail, centres commerciaux	1.46
Diverses sociétés commerciales	1.42
Immobilier	0.84
Industrie minière, charbon et acier	0.64
Machines et appareils	0.50
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.44
Total	97.05

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.9.2022
Portefeuille-titres, cours d'achat	691 855 214.82
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-123 700 251.47
Total portefeuille-titres (note 1)	568 154 963.35
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	16 750 735.80
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	317 381.33
A recevoir sur souscriptions	23 327.57
Intérêts à recevoir sur liquidités	57.57
A recevoir sur dividendes	1 261 381.98
Frais payés d'avance	232 225.19
Autres créances	112 659.29
Total Actif	586 852 732.08
Passif	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-29 673.50
Crédit en compte courant	-4.20
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-1.52
A payer sur rachats	-166 146.48
Autres engagements	-707 403.96
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-384 068.85
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-37 332.87
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-118 307.10
Total des Provisions pour frais	-539 708.82
Total Passif	-1 442 938.48
Actifs nets à la fin de l'exercice	585 409 793.60

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.10.2021-30.9.2022
Revenus d'intérêts sur liquidités	74 746.09
Dividendes (note 1)	13 617 407.62
Revenus nets sur prêts de titres (note 18)	68 199.24
Autres revenus (note 4)	1 173 537.60
Total des Revenus	14 933 890.55
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-6 501 741.01
Taxe d'abonnement (note 3)	-208 548.18
Autres commissions et frais (note 2)	-134 088.02
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-36 349.19
Total des Charges	-6 880 726.40
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	8 053 164.15
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-75 732 376.79
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-299 364.85
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-1 693 482.07
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-77 725 223.71
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de l'exercice	-69 672 059.56
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-187 315 955.70
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-2 452.03
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-187 318 407.73
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-256 990 467.29

Variations de l'actif net

	USD
	1.10.2021-30.9.2022
Actif net au début de l'exercice	906 869 229.56
Souscriptions	255 237 772.84
Rachats	-318 947 778.14
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-63 710 005.30
Dividendes versés	-758 963.37
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	8 053 164.15
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-77 725 223.71
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-187 318 407.73
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-256 990 467.29
Actifs nets à la fin de l'exercice	585 409 793.60

Evolution des actions en circulation

	1.10.2021-30.9.2022
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	333 903.0000
Nombre d'actions émises	247 730.0000
Nombre d'actions rachetées	-61 692.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	519 941.0000
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	380 936.4530
Nombre d'actions émises	39 124.0480
Nombre d'actions rachetées	-110 644.5570
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	309 415.9440
Catégorie	I-A2-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	669 922.7470
Nombre d'actions émises	96 865.6000
Nombre d'actions rachetées	-150 669.2000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	616 119.1470
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	104 060.1620
Nombre d'actions émises	14 453.0410
Nombre d'actions rachetées	-118 513.2030
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	0.0000
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	514 715.7750
Nombre d'actions émises	496 809.3980
Nombre d'actions rachetées	-268 339.8350
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	743 185.3380
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	514 972.1010
Nombre d'actions émises	177 714.5900
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	692 686.6910
Catégorie	I-X-dist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	460 584.6490
Nombre d'actions émises	141 514.7740
Nombre d'actions rachetées	-35 250.5250
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	566 848.8980
Catégorie	K-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	134 616.1060
Nombre d'actions émises	27 719.4430
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	162 335.5490
Catégorie	K-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	163 070.5020
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-68 851.2330
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	94 219.2690
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	541 685.8960
Nombre d'actions émises	217 462.2620
Nombre d'actions rachetées	-290 569.7120
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	468 578.4460
Catégorie	(HKD) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	7 993.5440
Nombre d'actions émises	429.5690
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	8 423.1130
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	2 751.1000
Nombre d'actions émises	3 529.1550
Nombre d'actions rachetées	-504.5290
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	5 775.7260

Catégorie	(GBP) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	27 875.4200
Nombre d'actions émises	1 648.6550
Nombre d'actions rachetées	-5 283.7940
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	24 240.2810
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	1 170 437.8370
Nombre d'actions émises	184 102.8390
Nombre d'actions rachetées	-684 628.7120
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	669 911.9640
Catégorie	(EUR) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	32 000.0200
Nombre d'actions émises	5 757.6870
Nombre d'actions rachetées	-498.0890
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	37 259.6180
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	20 692.4300
Nombre d'actions émises	8 919.1840
Nombre d'actions rachetées	-10 573.6570
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	19 037.9570
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	1 503.3200
Nombre d'actions émises	189.2430
Nombre d'actions rachetées	-220.1710
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 472.3920

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
I-X-dist	1.12.2021	6.12.2021	USD	1.67
(GBP) P-dist	1.12.2021	6.12.2021	GBP	0.02

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			
Actions			
Chine			
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1	2 666 500.00	12 363 501.76	2.11
HKD COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001	3 349 000.00	4 905 705.52	0.84
CNY EVE ENERGY CO LTD 'A'CNY1	541 345.00	6 458 064.06	1.10
CNY I/MONGOLIA YILI IN 'A'CNY1	1 784 000.00	8 299 435.77	1.42
HKD JD.COM INC USD0.00002	339 643.00	8 541 158.86	1.46
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	65 699.00	17 322 734.33	2.96
HKD LI AUTO INC-CLASS A	679 600.00	7 847 876.43	1.34
CNY LONGI GREEN ENERGY 'A'CNY1	2 087 204.00	14 077 560.52	2.40
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	879 600.00	18 509 149.31	3.16
CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1	1 317 028.00	9 168 500.70	1.57
HKD NETEASE INC USD0.0001	888 300.00	13 355 980.89	2.28
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	2 982 000.00	14 846 747.37	2.54
HKD TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	380 100.00	12 869 337.58	2.20
HKD TRAVELSKY TECHNOLO 'H'CNY1	4 049 000.00	6 186 897.68	1.06
HKD ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S	2 094 000.00	8 324 253.06	1.42
Total Chine		163 076 903.84	27.86
Hong Kong			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	3 085 024.00	12 201 797.53	2.08
HKD CHINA RES PWR HLDG HKD1	3 308 000.00	5 131 649.02	0.88
HKD MINTH GRP HKD0.1	3 096 000.00	6 844 244.39	1.17
HKD PERFECT MEDICAL HE HKD0.1	6 082 316.00	2 584 083.75	0.44
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	611 000.00	5 889 307.30	1.01
Total Hong Kong		32 651 081.99	5.58
Inde			
INR BANDHAN BANK LTD	2 639 739.00	8 650 945.51	1.48
INR CROMPTON GREAVES C INR2	2 163 930.00	10 956 641.27	1.87
INR GODREJ CONSUMER PR INR1	665 531.00	7 448 465.88	1.27
INR HDFC BANK INR1	847 735.00	14 811 655.10	2.53
INR MARUTI UDYOG INR5	158 147.00	17 162 205.75	2.93
INR RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	769 462.00	22 490 329.08	3.84
INR ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LIMITED INR1	2 723 258.00	8 641 783.07	1.48
Total Inde		90 162 025.66	15.40
Indonésie			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	32 632 100.00	18 289 047.24	3.13
IDR BK MANDIRI IDR250	17 368 900.00	10 733 708.92	1.83
IDR BK RAKYAT IDR250	38 543 300.00	11 347 606.08	1.94
IDR CISARUA MOUNTAIN D IDR10	10 603 000.00	3 062 627.89	0.52
IDR MERDEKA COPPER GLD IDR20	14 438 943.00	3 728 649.16	0.64
Total Indonésie		47 161 639.29	8.06
Malaisie			
MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	6 807 976.00	7 530 247.70	1.29
MYR CTOS DIGITAL BHD NPV	14 142 500.00	4 084 755.81	0.70
MYR FARM FRESH BHD NPV	7 283 400.00	2 529 312.76	0.43
MYR GENETEC TECHNOLOGY NPV	5 783 000.00	2 929 497.42	0.50
MYR LGMS BHD NPV	14 430 600.00	3 467 134.51	0.59
Total Malaisie		20 540 948.20	3.51
Singapour			
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	775 400.00	18 053 476.68	3.08
SGD UTD O/S BANK SGD1	1 086 500.00	19 774 762.37	3.38
Total Singapour		37 828 239.05	6.46
Corée du Sud			
KRW HAESUNG DS CO LTD KRW5000	58 995.00	1 723 597.20	0.29
KRW HANSOL CHEMICAL CO KRW5000	48 767.00	5 784 185.28	0.99
KRW INCROSS CO LTD KRW500	62 861.00	555 794.54	0.09
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	392 474.00	14 556 690.95	2.49
KRW SK HYNIX INC KRW5000	307 082.00	17 799 269.23	3.04
Total Corée du Sud		40 419 537.20	6.90
Taiwan			
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	3 637 000.00	9 163 311.75	1.57
TWD CHAILEASE HOLDING TWD10	1 415 669.00	8 116 048.94	1.39
TWD HON HAI PRECISION TWD10	4 933 000.00	15 825 888.47	2.70
TWD MEDIATEK INC TWD10	846 000.00	14 682 891.30	2.51
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	3 900 000.00	51 602 182.69	8.81
TWD UNIMICRON TECHNOLO TWD10	1 822 000.00	6 728 791.54	1.15
TWD UTD MICRO ELECT TWD10	6 151 000.00	6 917 635.73	1.18
Total Taiwan		113 036 750.42	19.31
Thaïlande			
THB BANGKOK BANK THB10(ALIEN MKT)	2 043 700.00	7 388 334.75	1.26
THB PTT EXPLORTN & PRD THB1(NVDR)	2 084 500.00	8 858 335.58	1.51
Total Thaïlande		16 246 670.33	2.77
Total des Actions		561 123 795.98	95.85
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		561 123 795.98	95.85

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Actions

Taïwan				
TWD	EMEMORY TECHNOLOGY TWD10	195 000.00	7 031 167.37	1.20
Total Taïwan			7 031 167.37	1.20
Total des Actions			7 031 167.37	1.20
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			7 031 167.37	1.20
Total du Portefeuille-titres			568 154 963.35	97.05

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

EUR	1 599 200.00	USD	1 603 863.27	25.10.2022	-28 649.86	0.00
USD	84 769.94	EUR	87 100.00	25.10.2022	-1 023.64	0.00
Total des Contrats de change à terme					-29 673.50	0.00

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités	16 750 735.80	2.86
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme	-4.20	0.00
Autres actifs et passifs	533 772.15	0.09
Total de l'Actif net	585 409 793.60	100.00

UBS (Lux) Key Selection SICAV

– Asian Global Strategy Balanced (USD)

Comparaison sur trois ans

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2020
Actif net en USD		203 262 158.94	306 925 485.68	227 763 087.31
Catégorie P-4%-mdist	LU1107510874			
Actions en circulation		692 145.2770	797 222.3790	679 643.5270
Valeur nette d'inventaire par action en USD		79.36	104.77	98.17
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		79.36	104.63	98.01
Catégorie P-acc	LU0974636200			
Actions en circulation		575 208.9150	699 271.5640	610 814.5560
Valeur nette d'inventaire par action en USD		114.08	144.74	130.46
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		114.08	144.55	130.25
Catégorie (HKD) P-acc	LU0974636622			
Actions en circulation		59 002.9140	84 233.7010	91 829.4440
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		1 155.66	1 453.99	1 304.77
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		1 155.66	1 452.10	1 302.68
Catégorie P-dist	LU0974636382			
Actions en circulation		35 094.5310	39 009.4000	22 903.1890
Valeur nette d'inventaire par action en USD		109.31	139.10	126.19
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		109.31	138.92	125.99
Catégorie P-mdist	LU0974636119			
Actions en circulation		212 953.8510	227 527.9200	139 689.6190
Valeur nette d'inventaire par action en USD		89.51	116.14	107.00
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		89.51	115.99	106.83
Catégorie (HKD) P-mdist	LU0974636549			
Actions en circulation		98 666.5450	105 851.9680	92 790.4070
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		906.52	1 166.30	1 069.57
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		906.52	1 164.78	1 067.86
Catégorie (SGD hedged) P-mdist	LU0974636895			
Actions en circulation		238 848.0810	258 933.9880	247 650.4570
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		86.89	113.26	104.58
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹		86.89	113.11	104.41
Catégorie Q-4%-mdist	LU1240791019			
Actions en circulation		124 174.8980	143 395.8910	50 598.0040
Valeur nette d'inventaire par action en USD		88.63	116.09	107.97
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		88.63	115.94	107.80
Catégorie Q-acc	LU1240791100			
Actions en circulation		121 481.0580	138 652.2720	81 782.8470
Valeur nette d'inventaire par action en USD		117.45	147.85	132.23
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		117.45	147.66	132.02

¹ Voir note 1

Performance

	Devise	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Catégorie P-4%-mdist	USD	-21.1%	11.0%	7.5%
Catégorie P-acc	USD	-21.1%	11.0%	7.5%
Catégorie (HKD) P-acc	HKD	-20.4%	11.5%	6.3%
Catégorie P-dist	USD	-21.1%	11.0%	7.5%
Catégorie P-mdist	USD	-21.1%	11.0%	7.5%
Catégorie (HKD) P-mdist	HKD	-20.4%	11.5%	6.3%
Catégorie (SGD hedged) P-mdist	SGD	-21.3%	10.8%	6.6%
Catégorie Q-4%-mdist	USD	-20.5%	11.8%	8.4%
Catégorie Q-acc	USD	-20.5%	11.8%	8.3%

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.
 Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat des actions.
 Les données de performance ne sont pas auditées.
 Le compartiment n'a pas d'indice de référence.

Rapport du Gestionnaire de portefeuille

L'exercice financier compris entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022 s'est caractérisé par la détérioration de l'environnement macroéconomique et l'affaiblissement prolongé des marchés d'actions, fruits du resserrement des politiques monétaires et des tensions géopolitiques. L'économie chinoise a souffert de sa stratégie zéro Covid, de l'écroulement du marché immobilier et de la réaction politique médiocre. L'opinion des investisseurs s'est détériorée en raison de craintes vis-à-vis d'un ralentissement des taux de croissance, qui pourrait entraîner, couplé à la hausse des pressions réglementaires, de nouvelles perturbations sur le marché.

Le compartiment a affiché une performance négative au cours de l'exercice compris entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022. Le niveau de performance a été imputable aux contributions négatives des actions et des obligations, en particulier en deuxième partie de période. Les actions asiatiques hors Japon et les titres asiatiques à haut rendement ont apporté les principales contributions négatives.

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Luxembourg	80.62
Irlande	14.75
Singapour	0.62
Total	95.99

Répartition économique en % de l'actif net

Fonds de placement	95.99
Total	95.99

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.9.2022
Portefeuille-titres, cours d'achat	217 796 746.09
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-22 675 856.97
Total portefeuille-titres (note 1)	195 120 889.12
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	6 935 785.94
Autres liquidités (marges)	1 183 710.54
A recevoir sur souscriptions	593.79
A recevoir sur dividendes	25 956.00
Frais payés d'avance	67 900.56
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	835 234.83
Total Actif	204 170 070.78
Passif	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-480 367.71
A payer sur rachats	-68 206.45
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-315 327.76
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-4 923.92
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-39 086.00
Total des Provisions pour frais	-359 337.68
Total Passif	-907 911.84
Actifs nets à la fin de l'exercice	203 262 158.94

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.10.2021-30.9.2022
Revenus d'intérêts sur liquidités	25 761.56
Intérêts sur titres	45 676.24
Dividendes (note 1)	1 272 688.91
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	59 448.92
Revenus nets sur prêts de titres (note 18)	35 835.63
Autres revenus (note 4)	61 034.49
Total des Revenus	1 500 445.75
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-4 877.81
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-4 638 769.68
Taxe d'abonnement (note 3)	-21 898.83
Autres commissions et frais (note 2)	-40 990.47
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-18 836.43
Total des Charges	-4 725 373.22
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-3 224 927.47
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	4 083 125.16
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	22 123.25
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	11 469.93
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	1 258 007.08
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	483 803.49
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-282 815.62
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-630 651.17
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	4 945 062.12
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de l'exercice	1 720 134.65
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-59 568 030.20
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-11 042.57
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	57 302.02
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-753 124.51
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-60 274 895.25
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-58 554 760.61

Variations de l'actif net

	USD
	1.10.2021-30.9.2022
Actif net au début de l'exercice	306 925 485.68
Souscriptions	8 780 089.32
Rachats	-49 199 688.98
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-40 419 599.66
Dividendes versés	-4 688 966.47
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-3 224 927.47
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	4 945 062.12
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-60 274 895.26
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-58 554 760.61
Actifs nets à la fin de l'exercice	203 262 158.94

Evolution des actions en circulation

	1.10.2021-30.9.2022
Catégorie	P-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	797 222.3790
Nombre d'actions émises	7 709.2610
Nombre d'actions rachetées	-112 786.3630
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	692 145.2770
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	699 271.5640
Nombre d'actions émises	19 605.5520
Nombre d'actions rachetées	-143 668.2010
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	575 208.9150
Catégorie	(HKD) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	84 233.7010
Nombre d'actions émises	635.4910
Nombre d'actions rachetées	-25 866.2780
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	59 002.9140
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	39 009.4000
Nombre d'actions émises	119.6310
Nombre d'actions rachetées	-4 034.5000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	35 094.5310
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	227 527.9200
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-14 574.0690
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	212 953.8510
Catégorie	(HKD) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	105 851.9680
Nombre d'actions émises	1 916.8160
Nombre d'actions rachetées	-9 102.2390
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	98 666.5450
Catégorie	(SGD hedged) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	258 933.9880
Nombre d'actions émises	1 966.2190
Nombre d'actions rachetées	-22 052.1260
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	238 848.0810
Catégorie	Q-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	143 395.8910
Nombre d'actions émises	20 995.9870
Nombre d'actions rachetées	-40 216.9800
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	124 174.8980
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	138 652.2720
Nombre d'actions émises	19 506.7150
Nombre d'actions rachetées	-36 677.9290
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	121 481.0580

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-dist	1.12.2021	6.12.2021	USD	0.42

¹ Voir note 5

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-4%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.34
P-4%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.35
P-4%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.34
P-4%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.34
P-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.33
P-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.32
P-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.31
P-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.30
P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.30
P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.28
P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.29
P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.28
P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.19
P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.19
P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.19
P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.19
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.21
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.21
P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.21
P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.20
P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.20
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.19
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.19
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.19
(HKD) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	HKD	1.94
(HKD) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	HKD	1.96
(HKD) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	HKD	1.91
(HKD) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	HKD	1.93
(HKD) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	HKD	2.15
(HKD) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	HKD	2.11
(HKD) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	HKD	2.07
(HKD) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	HKD	1.99
(HKD) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	HKD	1.99
(HKD) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	HKD	1.89
(HKD) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	HKD	1.91
(HKD) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	HKD	1.88
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	SGD	0.20
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	SGD	0.20
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	SGD	0.20
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	SGD	0.20
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	SGD	0.23
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	SGD	0.22
(SGD hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	SGD	0.22
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	SGD	0.21
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	SGD	0.21
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	SGD	0.20
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	SGD	0.20
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	SGD	0.20
Q-4%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.38
Q-4%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.38
Q-4%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.37
Q-4%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.38
Q-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.37
Q-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.36
Q-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.35
Q-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.33
Q-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.33
Q-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.32
Q-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.32
Q-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.31

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			
Fonds d'investissement, ouvert			
Irlande			
USD ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM	203 690.00	6 044 500.75	2.97
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	568 710.00	4 038 978.42	1.99
USD UBS ETFs PLC - MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX SF-A ETF USD	135 778.00	17 890 109.28	8.80
USD XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM	52 277.00	2 006 652.65	0.99
Total Irlande		29 980 241.10	14.75
Luxembourg			
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	499.00	4 671 937.40	2.30
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 394.00	12 060 009.78	5.93
USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	1 480.00	16 733 649.60	8.23
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORP SUSTAI (USD) U-X-ACC	2 712.11	29 363 467.19	14.45
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	99 821.00	4 746 488.55	2.34
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS	51 713.00	4 295 281.78	2.11
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD) I-X-DIS	114 708.00	6 314 675.40	3.11
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	774.00	9 371 104.38	4.61
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	480.00	11 724 307.20	5.77
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	31 301.00	6 957 273.27	3.42
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 211.97	11 748 437.24	5.78
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	304.00	2 317 109.28	1.14
USD UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-X-ACC-CAP	18 719.00	1 774 076.38	0.87
USD UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV - ASIAN EQUITIES (USD) U-X-ACC	1 306.00	23 930 569.36	11.77
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	98.00	1 108 406.46	0.55
USD UBS ETF SICAV-UBS ETF-BARCLAYS TIPS 1-10 UCITS ETF-A-ACC	454 579.00	6 250 461.25	3.07
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GLBL EQTY(USD)U-X-ACC	375.00	10 503 712.50	5.17
Total Luxembourg		163 870 967.02	80.62
Singapour			
USD ISHS SOUTHEAST AS TRST - ISH BAR CAP USD AS HI YI BD IDX ETF	216 300.00	1 269 681.00	0.62
Total Singapour		1 269 681.00	0.62
Total des Fonds d'investissement, ouvert		195 120 889.12	95.99
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		195 120 889.12	95.99
Total du Portefeuille-titres		195 120 889.12	95.99

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.22	57.00	-305 890.63	-0.15
Total des Contrats financiers à terme sur obligations		-305 890.63	-0.15

Contrats financiers à terme sur indices

USD MSCI MALAYSIA FUTURE 16.12.22	-139.00	380 693.20	0.19
USD MSCI PHILIPPINES INDEX FUTURE 16.12.22	109.00	-395 495.60	-0.19
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	62.00	-179 755.98	-0.09
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	8.00	-59 415.80	-0.03
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	55.00	-345 143.22	-0.17
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 21.10.22	-35.00	47 102.95	0.02
THB SET50 FUTURE 29.12.22	477.00	-63 989.93	-0.03
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	-72.00	1 745 280.00	0.86
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 08.12.22	6.00	-58 965.77	-0.03
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	-9.00	103 293.18	0.05
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	-8.00	67 123.98	0.03
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 28.10.22	-3.00	13 108.45	0.01
USD MSCI TAIWAN FUTURE 28.10.22	39.00	-112 710.00	-0.06
Total des Contrats financiers à terme sur indices		1 141 125.46	0.56

Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

835 234.83 **0.41**

Total des Instruments dérivés

835 234.83 **0.41**

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

USD	264 620.12	SGD	372 387.03	13.10.2022	5 071.79	0.00
USD	172 095.94	SEK	1 822 337.05	13.10.2022	7 804.73	0.00
NOK	1 375 423.19	USD	134 400.17	13.10.2022	-8 183.55	0.00
AUD	1 322 305.67	USD	890 136.51	13.10.2022	-39 861.26	-0.02
USD	318 357.19	DKK	2 350 000.00	13.10.2022	8 493.72	0.00
CAD	154 198.19	USD	118 287.05	13.10.2022	-6 068.22	0.00
USD	336 993.08	HKD	2 639 096.44	13.10.2022	703.67	0.00
JPY	158 859 876.00	USD	1 165 687.98	13.10.2022	-67 046.20	-0.03
NZD	135 000.00	USD	82 336.84	13.10.2022	-5 970.13	0.00
USD	3 745 070.92	EUR	3 716 176.90	13.10.2022	101 745.28	0.05
GBP	928 959.98	USD	1 100 869.41	13.10.2022	-63 624.12	-0.03
CHF	1 014 673.36	USD	1 037 446.34	13.10.2022	-5 520.02	0.00

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)
Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

THB	52 220 000.00	USD	1 443 219.19	17.10.2022	-57 965.06	-0.03
USD	2 513 043.19	TWD	74 660 000.00	21.10.2022	164 722.73	0.08
USD	2 638 717.08	INR	212 460 000.00	21.10.2022	32 606.35	0.02
IDR	35 400 000 000.00	USD	2 330 787.46	21.10.2022	-14 852.39	-0.01
USD	2 673 844.77	MYR	11 920 000.00	21.10.2022	108 857.00	0.05
CNY	19 490 000.00	USD	2 890 190.55	21.10.2022	-139 821.50	-0.07
INR	212 460 000.00	USD	2 661 905.66	21.10.2022	-55 794.93	-0.03
USD	230 580.68	EUR	225 000.00	13.10.2022	9 991.54	0.00
HKD	1 900 000.00	USD	242 509.98	13.10.2022	-400.65	0.00
USD	231 425.06	SGD	320 000.00	13.10.2022	8 389.73	0.00
USD	146 269.80	GBP	120 000.00	13.10.2022	12 281.86	0.01
USD	124 835.46	CAD	160 000.00	13.10.2022	8 394.33	0.00
TWD	74 660 000.00	USD	2 501 088.74	21.10.2022	-152 768.28	-0.09
HKD	1 650 000.00	USD	210 559.26	13.10.2022	-306.42	0.00
USD	150 159.54	EUR	145 000.00	13.10.2022	8 002.09	0.00
USD	1 169 056.92	AUD	1 645 000.00	13.10.2022	111 281.24	0.05
EUR	670 000.00	CAD	887 000.94	13.10.2022	11 344.78	0.01
CHF	440 000.00	NOK	4 461 296.62	13.10.2022	38 088.17	0.02
EUR	250 000.00	USD	254 889.00	13.10.2022	-9 789.95	0.00
EUR	250 000.00	USD	255 583.50	18.11.2022	-9 773.25	0.00
NZD	135 000.00	USD	85 489.61	18.11.2022	-9 110.74	0.00
HKD	910 904.00	USD	116 322.29	18.11.2022	-171.91	0.00
USD	196 371.14	AUD	279 881.31	18.11.2022	16 283.37	0.01
USD	607 793.46	CAD	783 879.07	18.11.2022	37 253.34	0.02
USD	322 613.18	DKK	2 350 000.00	18.11.2022	11 836.07	0.01
GBP	900 515.23	USD	1 087 099.82	18.11.2022	-80 971.79	-0.04
USD	3 345 846.74	EUR	3 278 556.02	18.11.2022	122 236.08	0.06
USD	312 392.01	NOK	3 029 964.43	18.11.2022	34 122.92	0.02
USD	508 533.06	SGD	700 923.22	18.11.2022	19 766.16	0.01
THB	52 220 000.00	USD	1 481 918.72	18.11.2022	-93 158.57	-0.05
CHF	1 482 766.14	USD	1 573 459.23	18.11.2022	-59 832.32	-0.03
USD	184 322.12	SEK	1 905 153.05	18.11.2022	12 169.40	0.01
JPY	157 952 334.00	USD	1 187 768.71	18.11.2022	-90 888.40	-0.04
USD	1 140 998.18	EUR	1 140 000.00	13.10.2022	23 346.53	0.01
USD	1 143 969.59	EUR	1 140 000.00	18.11.2022	23 074.86	0.01
THB	40 810 000.00	USD	1 139 434.89	18.11.2022	-54 116.97	-0.03
INR	182 010 000.00	USD	2 269 004.36	21.10.2022	-36 404.28	-0.02
THB	40 820 000.00	USD	1 137 015.68	17.10.2022	-54 172.45	-0.03
EUR	110 000.00	USD	110 504.90	13.10.2022	-2 661.32	0.00
SGD	280 000.00	USD	201 323.99	18.11.2022	-6 074.74	0.00
EUR	110 000.00	USD	110 780.67	18.11.2022	-2 624.16	0.00
SGD	280 000.00	USD	201 247.16	13.10.2022	-6 091.25	0.00
PHP	127 120 000.00	USD	2 256 501.29	21.10.2022	-93 788.95	-0.05
USD	1 885 108.76	MYR	8 450 000.00	21.10.2022	66 807.87	0.03
TWD	68 980 000.00	USD	2 276 229.60	21.10.2022	-106 565.19	-0.05
USD	2 826 440.05	CNY	19 490 000.00	21.10.2022	76 071.00	0.04
USD	2 384 641.29	IDR	35 400 000 000.00	21.10.2022	68 706.22	0.03
CHF	120 000.00	USD	126 108.89	13.10.2022	-4 068.48	0.00
CHF	110 000.00	USD	115 926.07	18.11.2022	-3 636.64	0.00
GBP	70 000.00	USD	82 163.41	18.11.2022	-3 953.78	0.00
GBP	80 000.00	USD	93 838.82	13.10.2022	-4 513.53	0.00
USD	190 136.91	GBP	165 000.00	18.11.2022	5 785.64	0.00
USD	189 980.21	GBP	165 000.00	13.10.2022	5 746.79	0.00
SGD	21 789 800.00	USD	15 466 483.06	25.10.2022	-277 888.13	-0.14
USD	127 448.54	HKD	1 000 000.00	13.10.2022	22.58	0.00
GBP	220 000.00	USD	248 097.87	18.11.2022	-2 296.18	0.00
JPY	29 000 000.00	USD	204 288.57	13.10.2022	-3 730.62	0.00
JPY	29 000 000.00	USD	205 029.33	18.11.2022	-3 642.44	0.00
USD	127 543.90	HKD	1 000 000.00	18.11.2022	32.79	0.00
GBP	220 000.00	USD	247 871.25	13.10.2022	-2 226.69	0.00
USD	109 461.18	AUD	165 000.00	13.10.2022	3 362.10	0.00
USD	109 518.07	AUD	165 000.00	18.11.2022	3 349.92	0.00
EUR	170 000.00	USD	167 527.86	18.11.2022	-376.89	0.00
EUR	170 000.00	USD	167 104.05	13.10.2022	-436.70	0.00
USD	242 190.85	EUR	250 000.00	13.10.2022	-2 908.20	0.00
USD	242 810.93	EUR	250 000.00	18.11.2022	-2 999.32	0.00
USD	529 391.78	SGD	761 000.00	25.10.2022	-1 063.79	0.00
Total des Contrats de change à terme					-480 367.71	-0.24

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités

8 119 496.48

Autres actifs et passifs

-333 093.78

Total de l'Actif net

203 262 158.94

100.00

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

Données principales

	ISIN	22.3.2022	30.9.2021	30.9.2020
Actif net en USD		1 166 107.44	1 266 347.73	1 225 109.07
Catégorie I-X-acc	LU2072949774			
Actions en circulation		9 900.0000	9 900.0000	9 900.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		116.63	126.65	122.52
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		0.00	126.65	122.52
Catégorie Q-acc	LU2090086534			
Actions en circulation		100.0000	100.0000	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		114.29	124.70	121.84
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		0.00	124.70	121.84

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Etant donné que toutes les actions du compartiment UBS (Lux) Key Selection SICAV – China A Equity Quantitative (USD) ont été rachetées le 22 mars 2022, il n'y a ni portefeuille-titres ni structure du portefeuille-titres à la fin de la période sous revue. Voir note 14.

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.10.2021-22.3.2022
Dividendes (note 1)	940.51
Autres revenus (note 4)	1.10
Total des Revenus	941.61
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-56.82
Taxe d'abonnement (note 3)	-58.94
Autres commissions et frais (note 2)	-296.33
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-20.50
Total des Charges	-432.59
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	509.02
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-25 388.45
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-3 207.60
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-28 596.05
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-28 087.03
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-72 153.26
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-72 153.26
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-100 240.29

Variations de l'actif net

	USD
	1.10.2021-22.3.2022
Actif net au début de la période	1 266 347.73
Rachats	-1 166 107.44
Total Rachats	-1 166 107.44
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	509.02
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-28 596.05
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-72 153.26
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-100 240.29
Actifs nets à la fin de la période	0.00

Evolution des actions en circulation

	1.10.2021-22.3.2022
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 900.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-9 900.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	100.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-100.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000

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

Comparaison sur trois ans

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2020
Actif net en USD		1 428 092 452.00	2 989 454 606.26	1 481 722 960.40
Catégorie I-A3-acc	LU2095280298			
Actions en circulation		365 299.5420	1 264 758.9730	694 795.4880
Valeur nette d'inventaire par action en USD		65.77	99.95	108.71
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		65.77	99.95	108.95
Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc²	LU2310811513			
Actions en circulation		-	145 516.2180	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	86.04	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	86.04	-
Catégorie I-X-acc	LU1946875082			
Actions en circulation		18 597.0000	19 770.0000	16 081.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		80.14	120.83	130.36
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		80.14	120.83	130.65
Catégorie P-6%-mdist	LU1226288253			
Actions en circulation		6 410 176.5120	8 153 440.3510	3 321 822.6130
Valeur nette d'inventaire par action en USD		53.99	88.09	102.76
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		53.99	88.09	102.99
Catégorie (HKD) P-6%-mdist	LU1226288170			
Actions en circulation		4 134 292.8560	5 056 434.8500	1 771 870.3470
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		544.95	882.70	1 025.11
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		544.95	882.70	1 027.37
Catégorie (AUD hedged) P-6%-mdist	LU1269690746			
Actions en circulation		2 471 963.2490	2 737 312.2750	1 100 719.1420
Valeur nette d'inventaire par action en AUD		60.19	99.66	117.07
Prix d'émission et de rachat par action en AUD ¹		60.19	99.66	117.33
Catégorie (RMB hedged) P-6%-mdist	LU1226287958			
Actions en circulation		267 125.2750	306 016.6520	107 684.1120
Valeur nette d'inventaire par action en CNH		613.22	987.76	1 126.24
Prix d'émission et de rachat par action en CNH ¹		613.22	987.76	1 128.72
Catégorie (SGD hedged) P-6%-mdist	LU1226288097			
Actions en circulation		3 888 523.2250	4 087 302.6900	337 312.2550
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		60.08	98.32	114.98
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹		60.08	98.32	115.23
Catégorie P-acc	LU1226287529			
Actions en circulation		864 641.2880	1 109 108.3680	617 308.4520
Valeur nette d'inventaire par action en USD		83.11	127.64	140.27
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		83.11	127.64	140.58
Catégorie (EUR) P-acc³	LU2257594486			
Actions en circulation		4 630.7550	26 215.1970	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		68.74	89.47	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		68.74	89.47	-
Catégorie (EUR hedged) P-acc⁴	LU2258559868			
Actions en circulation		6 299.9790	16 435.5470	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		52.33	81.86	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		52.33	81.86	-
Catégorie P-mdist	LU1226287875			
Actions en circulation		2 877 875.7290	3 660 343.2730	2 650 019.4960
Valeur nette d'inventaire par action en USD		63.21	101.89	116.50
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		63.21	101.89	116.76
Catégorie (HKD) P-mdist	LU1951186391			
Actions en circulation		1 221 080.7540	1 877 235.7710	1 238 078.3020
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		624.69	999.30	1 137.27
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		624.69	999.30	1 139.77
Catégorie (AUD hedged) P-mdist	LU2092904486			
Actions en circulation		314 746.7520	508 714.3660	304 960.7480
Valeur nette d'inventaire par action en AUD		54.96	89.54	103.14
Prix d'émission et de rachat par action en AUD ¹		54.96	89.54	103.37
Catégorie (EUR hedged) P-mdist⁵	LU2291839400			
Actions en circulation		1 258.0000	1 003.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		47.74	77.49	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		47.74	77.49	-
Catégorie (SGD hedged) P-mdist	LU1226287792			
Actions en circulation		1 600 892.6310	1 715 918.0140	375 757.7200
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		61.47	99.43	114.13
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹		61.47	99.43	114.38

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2020
Catégorie Q-6%-mdist LU2037085722				
Actions en circulation		495 086.5340	537 367.1380	165 066.3890
Valeur nette d'inventaire par action en USD		59.91	97.07	112.43
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		59.91	97.07	112.68
Catégorie Q-acc LU2118508683				
Actions en circulation		377 788.4970	458 493.4390	370 213.1580
Valeur nette d'inventaire par action en USD		65.30	99.59	108.68
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		65.30	99.59	108.92
Catégorie (EUR hedged) Q-acc⁶ LU2092383061				
Actions en circulation		4 179.2330	4 033.6040	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		52.01	80.79	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		52.01	80.79	-

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions (EUR hedged) I-A3-acc était en circulation pour la période allant du 26.3.2021 au 9.12.2021

³ Première VNI 26.11.2020

⁴ Première VNI 29.1.2021

⁵ Première VNI 22.2.2021

⁶ Première VNI 2.2.2021

Performance

	Devise	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Catégorie I-A3-acc	USD	-34.2%	-8.1%	-
Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc ¹	EUR	-	-	-
Catégorie I-X-acc	USD	-33.7%	-7.3%	20.4%
Catégorie P-6%-mdist	USD	-34.9%	-9.2%	18.7%
Catégorie (HKD) P-6%-mdist	HKD	-34.4%	-8.8%	17.4%
Catégorie (AUD hedged) P-6%-mdist	AUD	-35.8%	-9.8%	16.5%
Catégorie (RMB hedged) P-6%-mdist	CNH	-34.0%	-7.1%	19.8%
Catégorie (SGD hedged) P-6%-mdist	SGD	-35.1%	-9.4%	17.8%
Catégorie P-acc	USD	-34.9%	-9.2%	18.7%
Catégorie (EUR) P-acc	EUR	-23.2%	-	-
Catégorie (EUR hedged) P-acc	EUR	-36.1%	-	-
Catégorie P-mdist	USD	-34.9%	-9.2%	18.7%
Catégorie (HKD) P-mdist	HKD	-34.4%	-8.8%	17.4%
Catégorie (AUD hedged) P-mdist	AUD	-35.8%	-9.8%	-
Catégorie (EUR hedged) P-mdist	EUR	-36.1%	-	-
Catégorie (SGD hedged) P-mdist	SGD	-35.1%	-9.4%	17.8%
Catégorie Q-6%-mdist	USD	-34.4%	-8.6%	19.5%
Catégorie Q-acc	USD	-34.4%	-8.6%	-
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	EUR	-35.6%	-	-

¹ La catégorie d'actions (EUR hedged) I-A3-acc était en circulation pour la période allant du 26.3.2021 au 9.12.2021. Dès lors, aucune donnée n'est disponible pour calculer la performance.

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat des actions.

Les données de performance ne sont pas auditées.

Le compartiment n'a pas d'indice de référence.

Rapport du Gestionnaire de portefeuille

Au cours de l'exercice financier compris entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022, la persistance du Covid, les tensions géopolitiques, l'inflation élevée ayant augmenté le coût de la vie, ainsi que les efforts de la plupart des banques centrales pour lutter contre cette inflation, ont entraîné la hausse des frais d'emprunt et ont jeté un froid sur l'ensemble des marchés financiers, des pays développés aux marchés émergents. Les actifs risqués chinois ont été sous tension, en particulier en raison de la fragilité de l'opinion des investisseurs et du bouleversement du marché immobilier, sans oublier la reprise économique plus faible que prévu, affectée par la rigueur de la politique nationale en matière de Covid.

Le compartiment a affiché une performance négative au cours de l'exercice. Les actions tout comme les obligations ont contribué de façon négative à la performance. Notre gestionnaire d'actions actif a apporté une contribution favorable, l'allocation à la consommation de base ayant l'effet le plus positif, suivie des services de communication et des soins de santé. La sélection de titres dans la finance a apporté la contribution la plus négative. Notre gestionnaire d'obligations actif a sous-performé, la position surpondérée sur l'immobilier chinois pesant le plus sur les résultats. Notre position courte en RMB a été source de valeur ajoutée.

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Chine	44.39
Hong Kong	16.83
Iles Vierges britanniques	7.81
Irlande	7.52
Iles Caïmans	6.11
Singapour	1.24
Australie	0.52
Jersey	0.14
Macao	0.13
Etats-Unis	0.07
Bermudes	0.02
Total	84.78

Répartition économique en % de l'actif net

Banques & instituts de crédit	16.87
Etablissements financiers et sociétés de participation	16.28
Internet, logiciels et services informatiques	9.73
Fonds de placement	7.52
Gouvernements nationaux et centraux	6.13
Tabac et boissons alcoolisées	6.01
Immobilier	5.55
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	2.51
Bâtiment et matériaux de construction	1.91
Assurances	1.77
Chimie	1.50
Restauration et loisirs	1.36
Télécommunications	0.87
Diverses sociétés non classées	0.86
Services divers	0.65
Biens de consommation divers	0.61
Pétrole	0.57
Alimentation & softs	0.57
Industrie graphique, édition et médias	0.56
Distribution d'énergie & d'eau	0.50
Villes, communes	0.48
Machines et appareils	0.43
Trafic et transport	0.34
Electronique et semi-conducteurs	0.19
Industrie minière, charbon et acier	0.18
Commerce de détail, centres commerciaux	0.16
Véhicules	0.14
Equipeement informatique et de réseau	0.13
Biotechnologie	0.12
Appareils et composants électriques	0.07
Soins de santé & services sociaux	0.06
Textiles, habillement & maroquinerie	0.05
Métaux non ferreux	0.04
Photographie et optique	0.02
Agriculture et pêche	0.01
Diverses sociétés commerciales	0.01
Sylviculture; bois et papier	0.01
Métaux précieux et pierres précieuses	0.01
Total	84.78

Etat des actifs nets

USD

Actif	30.9.2022
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 824 759 515.77
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-614 082 166.50
Total portefeuille-titres (note 1)	1 210 677 349.27
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	204 492 407.43*
Autres liquidités (marges)	31 145 087.19
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	20 583 513.97
A recevoir sur souscriptions	163 203.34
Intérêts à recevoir sur titres	12 425 542.54
A recevoir sur dividendes	1 164 066.11
Frais payés d'avance	296 260.74
Total Actif	1 480 947 430.59
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-15 362 023.23
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-5 355 214.56
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-23 940 630.32
Crédit en compte courant	-1 549.24
A payer sur rachats	-5 480 486.64
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 219 458.60
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-175 960.42
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-319 655.58
Total des Provisions pour frais	-2 715 074.60
Total Passif	-52 854 978.59
Actifs nets à la fin de l'exercice	1 428 092 452.00

Etat des opérations

USD

Revenus	1.10.2021-30.9.2022
Revenus d'intérêts sur liquidités	594 840.42
Intérêts sur titres	56 461 470.30
Dividendes (note 1)	12 911 666.80
Revenus nets sur prêts de titres (note 18)	1 491 302.47
Autres revenus (note 4)	793 942.78
Total des Revenus	72 253 222.77
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-38 204 126.10
Taxe d'abonnement (note 3)	-948 136.49
Autres commissions et frais (note 2)	-332 063.90
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-145 072.42
Total des Charges	-39 629 398.91
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	32 623 823.86
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-507 679 766.37
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-70 322 915.00
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-10 295 663.81
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-9 152 591.92
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-9 720 350.55
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-607 171 287.65
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de l'exercice	-574 547 463.79
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-345 239 457.25
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-11 869 000.10
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	607 830.57
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	-23 940 630.32
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-380 441 257.10
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-954 988 720.89

* Au 30 septembre 2022, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 18 343 000.00 USD en faveur de Morgan Stanley London et à hauteur de 5 130 000.00 USD en faveur de UBS AG.

Variations de l'actif net

USD

	1.10.2021-30.9.2022
Actif net au début de l'exercice	2 989 454 606.26
Souscriptions	192 143 439.97
Rachats	-686 337 597.02
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-494 194 157.05
Dividendes versés	-112 179 276.32
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	32 623 823.86
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-607 171 287.65
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-380 441 257.10
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-954 988 720.89
Actifs nets à la fin de l'exercice	1 428 092 452.00

Evolution des actions en circulation

	1.10.2021-30.9.2022
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	1 264 758.9730
Nombre d'actions émises	254 582.9970
Nombre d'actions rachetées	-1 154 042.4280
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	365 299.5420
Catégorie	(EUR hedged) I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	145 516.2180
Nombre d'actions émises	33 196.8670
Nombre d'actions rachetées	-178 713.0850
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	0.0000
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	19 770.0000
Nombre d'actions émises	3 750.4920
Nombre d'actions rachetées	-4 923.4920
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	18 597.0000
Catégorie	P-6%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	8 153 440.3510
Nombre d'actions émises	482 210.7170
Nombre d'actions rachetées	-2 225 474.5560
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	6 410 176.5120
Catégorie	(HKD) P-6%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	5 056 434.8500
Nombre d'actions émises	270 740.0080
Nombre d'actions rachetées	-1 192 882.0020
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	4 134 292.8560
Catégorie	(AUD hedged) P-6%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	2 737 312.2750
Nombre d'actions émises	183 950.6680
Nombre d'actions rachetées	-449 299.6940
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	2 471 963.2490
Catégorie	(RMB hedged) P-6%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	306 016.6520
Nombre d'actions émises	2 505.5230
Nombre d'actions rachetées	-41 396.9000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	267 125.2750
Catégorie	(SGD hedged) P-6%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	4 087 302.6900
Nombre d'actions émises	316 137.4350
Nombre d'actions rachetées	-514 916.9000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	3 888 523.2250
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	1 109 108.3680
Nombre d'actions émises	60 588.6120
Nombre d'actions rachetées	-305 055.6920
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	864 641.2880
Catégorie	(EUR) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	26 215.1970
Nombre d'actions émises	1 375.6980
Nombre d'actions rachetées	-22 960.1400
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	4 630.7550
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	16 435.5470
Nombre d'actions émises	980.0710
Nombre d'actions rachetées	-11 115.6390
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	6 299.9790
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	3 660 343.2730
Nombre d'actions émises	264 995.5030
Nombre d'actions rachetées	-1 047 463.0470
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	2 877 875.7290

Catégorie	(HKD) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	1 877 235.7710
Nombre d'actions émises	170 901.3150
Nombre d'actions rachetées	-827 056.3320
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 221 080.7540
Catégorie	(AUD hedged) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	508 714.3660
Nombre d'actions émises	28 027.3520
Nombre d'actions rachetées	-221 994.9660
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	314 746.7520
Catégorie	(EUR hedged) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	1 003.0000
Nombre d'actions émises	255.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 258.0000
Catégorie	(SGD hedged) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	1 715 918.0140
Nombre d'actions émises	153 639.1260
Nombre d'actions rachetées	-268 664.5090
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 600 892.6310
Catégorie	Q-6%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	537 367.1380
Nombre d'actions émises	77 235.8990
Nombre d'actions rachetées	-119 516.5030
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	495 086.5340
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	458 493.4390
Nombre d'actions émises	36 799.8580
Nombre d'actions rachetées	-117 504.8000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	377 788.4970
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	4 033.6040
Nombre d'actions émises	2 876.1790
Nombre d'actions rachetées	-2 730.5500
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	4 179.2330

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-6%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.44
P-6%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.42
P-6%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.41
P-6%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.40
P-6%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.38
P-6%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.36
P-6%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.34
P-6%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.32
P-6%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.32
P-6%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.32
P-6%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.29
P-6%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.29
(HKD) P-6%-mdist	11.10.2021	15.10.2021	HKD	4.41
(HKD) P-6%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	HKD	4.24
(HKD) P-6%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	HKD	4.11
(HKD) P-6%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	HKD	4.05
(HKD) P-6%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	HKD	3.84
(HKD) P-6%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	HKD	3.66
(HKD) P-6%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	HKD	3.44
(HKD) P-6%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	HKD	3.31
(HKD) P-6%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	HKD	3.26
(HKD) P-6%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	HKD	3.23
(HKD) P-6%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	HKD	3.00
(HKD) P-6%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	HKD	2.98
(AUD hedged) P-6%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	AUD	0.49
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	AUD	0.48
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	AUD	0.46
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	AUD	0.45
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	AUD	0.43
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	AUD	0.41
(AUD hedged) P-6%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	AUD	0.38
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	AUD	0.36
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	AUD	0.36
(AUD hedged) P-6%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	AUD	0.35
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	AUD	0.33
(AUD hedged) P-6%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	AUD	0.33
(RMB hedged) P-6%-mdist	11.10.2021	15.10.2021	CNH	4.93
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	CNH	4.77

¹ Voir note 5

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	CNH	4.61
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	CNH	4.56
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	CNH	4.33
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	CNH	4.13
(RMB hedged) P-6%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	CNH	3.88
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	CNH	3.72
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	CNH	3.67
(RMB hedged) P-6%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	CNH	3.64
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	CNH	3.38
(RMB hedged) P-6%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	CNH	3.36
(SGD hedged) P-6%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	SGD	0.49
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	SGD	0.47
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	SGD	0.45
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	SGD	0.45
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	SGD	0.42
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	SGD	0.40
(SGD hedged) P-6%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	SGD	0.38
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	SGD	0.36
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	SGD	0.36
(SGD hedged) P-6%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	SGD	0.35
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	SGD	0.33
(SGD hedged) P-6%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	SGD	0.32
P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.34
P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.33
P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.32
P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.31
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.37
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.35
P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.33
P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.32
P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.31
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.31
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.29
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.29
(HKD) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	HKD	3.37
(HKD) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	HKD	3.25
(HKD) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	HKD	3.15
(HKD) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	HKD	3.11
(HKD) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	HKD	3.65
(HKD) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	HKD	3.49
(HKD) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	HKD	3.27
(HKD) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	HKD	3.17
(HKD) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	HKD	3.11
(HKD) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	HKD	3.09
(HKD) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	HKD	2.87
(HKD) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	HKD	2.85
(AUD hedged) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	AUD	0.28
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	AUD	0.27
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	AUD	0.27
(AUD hedged) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	AUD	0.26
(AUD hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	AUD	0.30
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	AUD	0.29
(AUD hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	AUD	0.27
(AUD hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	AUD	0.25
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	AUD	0.24
(AUD hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	AUD	0.24
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	AUD	0.23
(AUD hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	AUD	0.22
(EUR hedged) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	EUR	0.21
(EUR hedged) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	EUR	0.20
(EUR hedged) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	EUR	0.20
(EUR hedged) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	EUR	0.19
(EUR hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	EUR	0.21
(EUR hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	EUR	0.20
(EUR hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	EUR	0.19
(EUR hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	EUR	0.18
(EUR hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	EUR	0.18
(EUR hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	EUR	0.17
(EUR hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	EUR	0.16
(EUR hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	EUR	0.16
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	SGD	0.34
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	SGD	0.33
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	SGD	0.31
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	SGD	0.38
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	SGD	0.36
(SGD hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	SGD	0.34
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	SGD	0.30
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	SGD	0.30

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	SGD	0.30
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	SGD	0.28
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	SGD	0.27
Q-6%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.48
Q-6%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.46
Q-6%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.45
Q-6%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.44
Q-6%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.42
Q-6%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.40
Q-6%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.37
Q-6%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.36
Q-6%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.35
Q-6%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.35
Q-6%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.33
Q-6%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.32

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Actions

Chine

USD	360 FINANCE INC SPON ADS EA REP 2 ORD SHS	3 110.00	39 358.36	0.00
CNY	360 SECURITY TECHN A CNY1	12 800.00	11 708.78	0.00
CNY	37 INTERACTIVE ENT 'A'CNY1	6 000.00	14 742.95	0.00
HKD	3SBIO INC USDO.00001	36 500.00	25 846.84	0.00
HKD	A-LIVING SMART CIT CNY1 H	15 500.00	12 268.66	0.00
HKD	AAC TECHNOLOGIES H USDO.01	22 000.00	34 345.21	0.00
HKD	ABBISKO CAYMAN LTD USDO.00001	720 000.00	284 417.34	0.02
CNY	ADVANCED MICRO-FAB A CNY1	1 134.00	17 236.28	0.00
CNY	AGRICULTURAL BK CH 'A'CNY1	143 100.00	57 702.70	0.01
HKD	AGRICULTURAL BK CH 'H'CNY1	875 000.00	261 627.86	0.02
CNY	AIER EYE HOSPITAL 'A'CNY1	12 474.00	50 418.21	0.01
CNY	AIR CHINA LTD 'A'CNY1	15 400.00	22 695.40	0.00
HKD	AIR CHINA LTD 'H'CNY1	54 000.00	41 234.43	0.00
HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	458 000.00	4 524 277.69	0.32
HKD	ALPHMAB ONCOLOGY USDO.00002	502 000.00	390 409.18	0.03
HKD	ALUMINIUM CORP CHN 'H' CNY1	122 000.00	39 834.38	0.00
CNY	ALUMINIUM CORP CHN 'A'CNY1	25 400.00	14 750.94	0.00
CNY	AMLOGIC (SHANGHAI) A CNY1	725.00	6 645.58	0.00
CNY	ANGEL YEAST CO. LT 'A'CNY1	2 100.00	12 303.91	0.00
CNY	ANHUI CONCH CEMENT 'A'CNY1	7 100.00	28 790.69	0.00
HKD	ANHUI CONCH CEMENT 'H'CNY1	1 270 500.00	4 020 045.28	0.28
CNY	ANHUI GUJING DISTL 'A'CNY1	700.00	26 863.67	0.00
HKD	ANHUI GUJING DISTL 'B'CNY1	515 832.00	7 628 073.23	0.54
CNY	ANHUI HONGLU STEEL 'A'CNY1	1 430.00	6 685.14	0.00
CNY	ANHUI KOUZI DISTIL CNY1 A	700.00	4 631.63	0.00
CNY	ANHUI LEIMINGKEHUS 'A'CNY1	5 000.00	11 874.91	0.00
CNY	ANHUI YINGJIA DIST A CNY1	1 300.00	10 288.68	0.00
CNY	ANJOY FOODS GROUP CO LTD-A	500.00	10 935.77	0.00
HKD	ANTA SPORTS PRODUC HKD0.10	37 000.00	390 898.33	0.03
CNY	APELOA PHARMACEUTI 'A'CNY1	2 600.00	6 027.23	0.00
CNY	ASIA - POTASH INTERNATIONAL INVESTMENT 'A' CNY1	1 900.00	7 828.99	0.00
CNY	ASYM-CHEM LABORATOR A CNY1	700.00	13 715.31	0.00
USD	AUTOHOME INC ADR EACH REPR 1 ORD	2 370.00	69 412.26	0.01
CNY	AVARY HOLDING (SHE A CNY1)	3 500.00	12 791.78	0.00
CNY	AVIC AERO-ENGINE C 'A'CNY1	2 600.00	9 207.46	0.00
CNY	AVIC CAPITAL CO 'A'CNY1	16 100.00	6 828.89	0.00
CNY	AVIC ELECTROMECHAN 'A'CNY1	6 100.00	9 748.35	0.00
HKD	AVICHINA INDUSTRY 'H'CNY1	76 000.00	29 406.28	0.00
HKD	BAIDU INC USDO.00000625 A CLASS	66 850.00	964 752.83	0.07
CNY	BANK OF BEIJING CO 'A'CNY1	34 200.00	19 811.49	0.00
CNY	BANK OF CHANGSHA A CNY1	6 400.00	5 966.34	0.00
CNY	BANK OF CHENGDU CO A CNY1	4 600.00	10 605.55	0.00
CNY	BANK OF CHINA LTD 'A'CNY1	57 900.00	25 222.49	0.00
HKD	BANK OF CHINA LTD 'H'HKD1	2 397 000.00	784 083.19	0.06
CNY	BANK OF COMMUNICAT 'A'CNY1	70 300.00	45 784.31	0.00
HKD	BANK OF COMMUNICAT 'H'CNY1	265 000.00	139 633.41	0.01
CNY	BANK OF HANGZHOU C A CNY1	9 300.00	18 677.56	0.00
CNY	BANK OF JIANGSU CO A CNY1	24 900.00	26 098.89	0.00
CNY	BANK OF NANJING CO 'A'CNY1	16 200.00	24 018.73	0.00
CNY	BANK OF NINGBO CO. 'A'CNY1	11 880.00	52 881.61	0.01
CNY	BANK OF SHANGHAI C A CNY1	20 900.00	17 233.96	0.00
CNY	BAOSHAN IRON & STE 'A'CNY1	39 700.00	29 412.82	0.00
USD	BEIGENE LTD SPON ADS EACH REPR 13 ORD	1 460.00	199 538.51	0.02
HKD	BEIJING CAP INTL A 'H'CNY1	56 000.00	30 253.55	0.00
CNY	BEIJING DABEINONG 'A'CNY1	7 900.00	8 915.33	0.00
CNY	BEIJING EASPRING M 'A'CNY1	1 300.00	12 091.04	0.00
CNY	BEIJING ENLIGHT ME 'A'CNY1	5 000.00	5 001.75	0.00
CNY	BEIJING KINGSOFT O A CNY1	948.00	26 820.96	0.00
CNY	BEIJING NEW BLDG 'A'CNY1	3 600.00	12 213.96	0.00
CNY	BEIJING ORIGINWATE 'A'CNY1	3 427.00	2 281.24	0.00
CNY	BEIJING ROBOROCK 'A'CNY1	200.00	7 269.35	0.00
CNY	BEIJING SHIJI INFO 'A'CNY1	4 900.00	8 540.12	0.00
CNY	BEIJING SHUNXIN AG 'A'CNY1	1 200.00	3 369.66	0.00
CNY	BEIJING TIANAN BI 'A'CNY1	2 400.00	6 818.52	0.00
CNY	BEIJING TONGRENTAN 'A'CNY1	1 400.00	8 988.68	0.00
CNY	BEIJING UNITED INF A CNY1	1 015.00	15 425.03	0.00
CNY	BEIJING WANTAI BIO A CNY1	1 015.00	16 370.59	0.00
CNY	BEIJING YUANLIU HO A CNY1	500.00	8 681.66	0.00
CNY	BEIJING-SHANGHAI H A CNY1	77 200.00	49 153.74	0.01
CNY	BETTA PHARMACEUTIC A CNY1	600.00	3 791.58	0.00
CNY	BGI GENOMICS CO LT A CNY1	500.00	3 762.56	0.00
HKD	BILIBILI INC USDO.0001	5 290.00	80 373.98	0.01
CNY	BLOOMAGE BIOTECHNO A CNY1	473.00	8 725.55	0.00
CNY	BOC INTERNATIONAL 'A' CNY1	3 700.00	5 460.10	0.00
CNY	BOE TECHNOLOGY GP 'A'CNY1	75 700.00	34 912.57	0.00
HKD	BRII BIOSCIENCES I USDO.000005	359 000.00	243 048.53	0.02
CNY	BY-HEALTH CO LTD 'A'CNY1	3 000.00	7 447.36	0.00
CNY	BYD CO 'A'CNY1	3 300.00	117 421.04	0.01
HKD	BYD CO 'H'CNY1	24 900.00	613 813.93	0.04
CNY	C/STATE SHIPBUILDI 'A'CNY1	8 200.00	26 127.83	0.00
CNY	CAITONG SECURIT.CO A CNY1	7 670.00	7 304.19	0.00
HKD	CANSINO BIOLOGICS CNY1 H	2 400.00	13 612.42	0.00
CNY	CANSINO BIOLOGICS INC-A	68.00	1 159.53	0.00
CNY	CECEP SOLAR ENERGY 'A'CNY1	6 000.00	5 778.42	0.00
CNY	CECEP WIND-POWER C 'A'CNY1	10 600.00	6 562.50	0.00
HKD	CGN POWER CO LTD CNY1	337 000.00	72 893.02	0.01
CNY	CHANGCHUN HIGH NEW 'A'CNY1	700.00	16 807.73	0.00
CNY	CHANGJIANG SECURIT 'A'CNY1	17 400.00	12 784.61	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
CNY CHANGZHOU XINGYU A 'A' CNY1	500.00	10 728.61	0.00
CNY CHAOZHOU THREE-CIR 'A' CNY1	3 500.00	12 854.07	0.00
HKD CHEERWIN GP ORD HKD0	9 131 500.00	1 997 301.79	0.14
CNY CHENGDU WESTONE IN 'A' CNY1	2 300.00	8 927.16	0.00
CNY CHIFENG JILONG GOL 'A' CNY1	2 900.00	8 264.98	0.00
CNY CHINA BAOAN GROUP 'A' CNY1	7 800.00	12 342.65	0.00
HKD CHINA CINDA ASSET 'H' CNY1	256 000.00	28 353.67	0.00
HKD CHINA CITIC BK COR 'H' CNY1	277 000.00	110 016.07	0.01
HKD CHINA COAL ENERGY 'H' CNY1	68 000.00	61 532.21	0.01
HKD CHINA COMM SERVICE 'H' CNY1	74 000.00	24 879.76	0.00
HKD CHINA CONCH VENTUR HKD0.01	50 000.00	79 551.75	0.01
CNY CHINA CONST BK 'A' CNY1	13 800.00	10 735.26	0.00
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	2 898 000.00	1 673 283.77	0.12
HKD CHINA COSCO HLDGS 'H' CNY1	95 900.00	112 264.06	0.01
CNY CHINA EAST AIRLINE 'A' CNY1	14 100.00	9 685.81	0.00
CNY CHINA ENERGY ENGIN A CNY1	39 700.00	12 533.88	0.00
CNY CHINA EVERBRIGHT B 'A' CNY1	77 600.00	30 842.93	0.00
HKD CHINA EVERBRIGHT B 'H' CNY1	98 000.00	26 942.36	0.00
HKD CHINA EVERGRANDE G USD0.01	114 000.00	0.15	0.00
HKD CHINA FEIHE LTD USD0.000000025	108 000.00	75 602.04	0.01
CNY CHINA FIBERGLASS C 'A' CNY1	7 100.00	13 174.95	0.00
CNY CHINA GALAXY SECUR A CNY1	9 700.00	12 277.07	0.00
HKD CHINA GALAXY SECUR CNY1 H	108 500.00	50 144.55	0.01
CNY CHINA GREATWALL C 'A' CNY1	4 300.00	5 179.32	0.00
CNY CHINA GREATWALL SE A CNY1	7 100.00	8 191.64	0.00
HKD CHINA HONGQIAO GRO USD0.01	70 000.00	57 866.91	0.01
CNY CHINA INT CAP CORP A CNY1	2 300.00	11 134.19	0.00
HKD CHINA LESSO GROUP HKD0.05	32 000.00	29 692.32	0.00
CNY CHINA LIFE INSURAN 'A' CNY1	4 000.00	17 813.10	0.00
HKD CHINA LIFE INSURAN 'H' CNY1	225 000.00	287 667.10	0.02
HKD CHINA LITERATURE L USD0.0001	12 200.00	34 459.42	0.00
HKD CHINA LONGYUAN POW 'H' CNY1	101 000.00	126 188.91	0.01
HKD CHINA MEDICAL SYS USD0.005(POST BOARD LOT)	41 000.00	48 839.30	0.01
HKD CHINA MEIDONG AUTO HKD0.1	18 000.00	28 391.74	0.00
CNY CHINA MERCHANTS BK 'A' CNY1	37 200.00	176 068.51	0.01
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	6 401 500.00	29 681 213.77	2.08
CNY CHINA MERCHANTS EN 'A' CNY1	8 300.00	8 291.79	0.00
CNY CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY1	13 000.00	22 594.38	0.00
CNY CHINA MERCHANTS SH A CNY1	13 700.00	31 536.58	0.00
CNY CHINA MINSHENG BAN 'A' CNY1	71 000.00	33 923.46	0.00
HKD CHINA MINSHENG BAN 'H' CNY1	182 000.00	52 138.25	0.01
HKD CHINA MOLYBDENUM C 'H' CNY0.2	108 000.00	42 140.04	0.00
CNY CHINA MOLYBDENUM C 'A' CNY0.2	33 200.00	22 071.35	0.00
HKD CHINA NATIONAL BUI 'H' CNY1	116 000.00	88 580.05	0.01
CNY CHINA NATIONAL ENG 'A' CNY1	11 100.00	12 517.67	0.00
CNY CHINA NATL NUCLE.P CNY1 A	35 700.00	29 399.96	0.00
CNY CHINA NORTHERN RAR 'A' CNY1	6 800.00	25 385.60	0.00
HKD CHINA OILFIELD SER 'H' CNY1	54 000.00	53 536.23	0.01
CNY CHINA PACIFIC INSU 'A' CNY1	12 200.00	34 934.10	0.00
HKD CHINA PACIFIC INSU 'H' CNY1	80 000.00	146 867.71	0.01
CNY CHINA PETROLEUM & 'A' CNY1	55 800.00	33 717.11	0.00
HKD CHINA PETROLEUM & 'H' CNY1	766 000.00	328 560.99	0.02
CNY CHINA RAILWAY GROU 'A' CNY1	39 600.00	29 190.66	0.00
HKD CHINA RAILWAY GROU 'H' CNY1	122 000.00	59 728.54	0.01
CNY CHINA RESOURCES MI 'A' CNY1	1 615.00	10 834.52	0.00
HKD CHINA RESOURCES MI HKD0.00001	19 400.00	74 492.21	0.01
HKD CHINA RUYI HOLDING HKD0.02	132 000.00	28 329.07	0.00
HKD CHINA SHENHUA ENER 'H' CNY1.00	102 500.00	305 586.09	0.02
CNY CHINA SHENHUA ENERGY CO -A	11 700.00	52 142.31	0.01
CNY CHINA STHN AIRLINE 'A' CNY1	26 900.00	25 144.57	0.00
HKD CHINA STHN AIRLINE 'H' CNY1	48 000.00	25 304.31	0.00
HKD CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	56 000.00	20 513.04	0.00
CNY CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	52 300.00	41 403.51	0.00
CNY CHINA TOURISM GROU 'A' CNY1	3 500.00	97 693.80	0.01
HKD CHINA TOWER CORP L CNY1 H	1 390 000.00	148 687.69	0.01
CNY CHINA UNITED TELEC 'A' CNY1	54 800.00	25 870.28	0.00
CNY CHINA VANKE CO 'A' CNY1	16 300.00	40 948.73	0.00
HKD CHINA VANKE CO 'H' CNY1	53 000.00	96 531.22	0.01
CNY CHINA YANGTZE POWE 'A' CNY1	39 600.00	126 908.67	0.01
CNY CHINA ZHENHUA SCIE 'A' CNY1	800.00	13 083.27	0.00
CNY CHINA ZHESHANG BK A CNY1	19 400.00	8 150.19	0.00
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	15 032 000.00	9 231 352.96	0.65
CNY CHINASTATE CONSTRU 'A' CNY1	76 900.00	55 747.24	0.01
HKD CHN INTL CAP (HK) CNY1 H	42 800.00	62 217.52	0.01
CNY CHONG QING BREWERY 'A' CNY1	1 200.00	18 968.63	0.00
CNY CHONG QING CHANGAN 'A' CNY1	15 018.00	26 633.83	0.00
CNY CHONGQING FULING Z 'A' CNY1	900.00	3 449.56	0.00
CNY CHONGQING NEW CENT 'A' CNY1	9 200.00	9 743.00	0.00
CNY CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	15 100.00	7 598.77	0.00
CNY CHONGQING ZHIFEI B 'A' CNY1	2 900.00	35 347.70	0.00
CNY CITIC SECURITIES 'A' CNY1	22 270.00	54 593.50	0.01
HKD CITIC SECURITIES CNY1 'H'	64 525.00	109 488.68	0.01
HKD CLOUD VILLAGE INC USD0.0001	14 900.00	122 128.99	0.01
CNY CNGR ADVANCED MATE A CNY1	700.00	8 229.76	0.00
CNY CNNC HUA YUAN TITA 'A' CNY1	5 200.00	5 051.94	0.00
CNY CONTEMPORARY AMPER A CNY1	4 200.00	237 491.99	0.02
CNY COSCO SHIPPING DEVELOPMENT CO LTD CNY1	24 100.00	8 384.21	0.00
CNY COSCO SHIPPING ENERGY 'A' CNY1	6 400.00	16 262.07	0.00
CNY COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD 'A' CNY1	23 180.00	35 952.62	0.00
HKD COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001	62 000.00	90 819.27	0.01
CNY CSC FINANCIAL CO L CNY1 A	7 900.00	25 765.46	0.00
CNY CSR CORP LTD 'A' CNY1	50 300.00	33 228.39	0.00
CNY DAAN GENE CO LTD 'A' CNY1	3 000.00	7 018.76	0.00
HKD DALI FOODS GROUP C HKD0.01	62 500.00	26 888.59	0.00
CNY DALIAN DAYANG TRAN 'A' CNY1	6 400.00	18 691.94	0.00
CNY DALIAN PORT (PDA) 'A' CNY1	30 300.00	6 827.78	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
CNY DAQIN RAILWAY CO 'A' CNY1	28 200.00	26 914.68	0.00
USD DAQO NEW ENERGY CO ADR EACH REPR 25 ORD SPON	1 790.00	90 104.25	0.01
CNY DASHENLIN PHARMACE A CNY1	2 400.00	10 257.52	0.00
CNY DO-FLUORIDE CHEMIC 'A' CNY1	1 400.00	7 091.29	0.00
CNY DONGFANG ELECT COR 'A' CNY1	6 800.00	19 554.32	0.00
HKD DONGFENG MOTOR GRO 'H' CNY1	84 000.00	44 844.29	0.00
CNY DONGXING SECURITE 'A' CNY1	7 900.00	8 228.99	0.00
HKD DONGYUE GROUP LTD HKD0.1	45 000.00	44 825.28	0.00
CNY EAST MONEY INFORMA 'A' CNY1	22 920.00	57 005.30	0.01
CNY ECOVACS ROBOTICS C A CNY1	1 100.00	10 339.02	0.00
HKD ENN ENERGY HOLDING HKD0.10	24 000.00	320 680.68	0.02
CNY ENN NATURAL GAS CO LTD-A	4 400.00	11 498.36	0.00
CNY EVE ENERGY CO LTD 'A' CNY1	3 900.00	46 525.69	0.01
CNY EVERBRIGHT SECURIT 'A' CNY1	7 600.00	14 070.89	0.00
CNY FANGDA CARBON NEW 'A' CNY1	4 700.00	4 119.03	0.00
CNY FAW JIEFANG GROUP 'A' CNY1	5 800.00	5 873.83	0.00
CNY FIBERHOME TELECOMM 'A' CNY1	3 600.00	6 291.82	0.00
CNY FIRST CAPITAL SECU A CNY1	10 600.00	8 146.26	0.00
HKD FLAT GLASS GROUP C 'H' CNY0.25	12 000.00	29 177.72	0.00
CNY FLAT GLASS GROUP C A CNY1	2 500.00	11 518.93	0.00
CNY FOCUS MEDIA INFORM 'A' CNY1	26 200.00	20 398.93	0.00
CNY FOSHAN HAITIAN FLA 'A' CNY1	6 930.00	80 818.07	0.01
HKD FOSUN INTL NPV	81 000.00	50 186.58	0.01
CNY FOUNDER SECURITIES 'A' CNY1	15 300.00	14 124.18	0.00
CNY FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO-A	14 900.00	17 868.44	0.00
CNY FUYAO GLASS GROUP 'A' CNY1	3 200.00	16 127.51	0.00
HKD FUYAO GLASS INDUST 'H' CNY1	18 400.00	74 103.52	0.01
CNY G-BITS NETWORK TEC A CNY1	200.00	6 999.27	0.00
HKD GANFENG LITHIUM CO 'H' CNY1	10 920.00	72 488.72	0.01
CNY GANFENG LITHIUM CO LTD 'A' CNY1	2 940.00	31 024.69	0.00
CNY GD POWER DEVELOPME 'A' CNY1	32 200.00	18 462.80	0.00
HKD GDS HOLDINGS LTD USD0.00005 (A & B CLASS)	24 460.00	53 218.69	0.01
CNY GEM CO LTD 'A' CNY1	10 500.00	10 924.47	0.00
CNY GEMDALE CORP 'A' CNY1	10 800.00	17 469.86	0.00
HKD GENSCRIPT BIOTECH USD0.001	36 000.00	78 443.63	0.01
CNY GF SECURITIES CO 'A' CNY1	10 600.00	21 325.50	0.00
CNY GIGA DEVICE SEMICO A CNY1	1 200.00	15 841.58	0.00
CNY GINLONG TECHNOLOGI A CNY1	700.00	21 800.67	0.00
CNY GOERTEK INC. 'A' CNY1	6 200.00	23 181.31	0.00
CNY GREAT WALL MOTOR 'A' CNY1	3 600.00	14 065.02	0.00
HKD GREAT WALL MOTOR 'H' CNY1	94 000.00	107 404.47	0.01
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	4 000.00	18 289.75	0.00
HKD GREENTOWN CHINA HO HKD0.10	25 500.00	47 872.89	0.01
HKD GREENTOWN SERVICE HKD0.00001	44 000.00	29 343.67	0.00
CNY GRG BANKING EQUIPM 'A' CNY1	5 500.00	6 321.14	0.00
CNY GUANGDONG HAID GRP 'A' CNY1	2 800.00	23 809.61	0.00
CNY GUANGDONG KINLONG A CNY1	600.00	7 476.44	0.00
CNY GUANGDONG WEIHUA C 'A' CNY1	2 400.00	15 819.24	0.00
HKD GUANGZHOU AUTOMOB 'H' CNY1	90 000.00	64 044.16	0.01
CNY GUANGZHOU AUTOMOB 'A' CNY1	8 500.00	14 509.78	0.00
CNY GUANGZHOU BAIYUN 'A' CNY1	3 200.00	11 698.85	0.00
CNY GUANGZHOU FRIENDSH 'A' CNY1	10 400.00	8 331.82	0.00
CNY GUANGZHOU HAIGE CO 'A' CNY1	8 300.00	9 089.54	0.00
CNY GUANGZHOU KINGMED A CNY1	600.00	5 364.39	0.00
CNY GUANGZHOU SHIYUAN A CNY1	1 600.00	13 469.36	0.00
CNY GUANGZHOU TINCI MA 'A' CNY1	3 400.00	21 125.81	0.00
CNY GUOLIAN SECURITIES A CNY1	3 400.00	4 186.52	0.00
CNY GUOSEN SECURITIES 'A' CNY1	14 100.00	17 105.16	0.00
CNY GUOTAI JUNAN SECUR CNY1 A	12 900.00	24 823.50	0.00
CNY GUOXUAN HIGH-TECH 'A' CNY1	3 000.00	12 909.16	0.00
CNY GUOYUAN SECURITIES 'A' CNY1	8 200.00	7 399.34	0.00
CNY HAFEI AVIATION IND 'A' CNY1	1 500.00	8 375.75	0.00
HKD HAIDILAO INTL HLDG USD0.000005	33 000.00	64 473.76	0.01
CNY HAIER SMART HOME C 'A' CNY1	11 100.00	38 709.87	0.00
HKD HAIER SMART HOME C CNY1 H	68 600.00	209 798.05	0.02
HKD HAITIAN INTL HLDGS HKD0.10	21 000.00	39 887.30	0.00
CNY HAITONG SECURITIES 'A' CNY1	17 200.00	20 989.11	0.00
HKD HAITONG SECURITIES 'H' CNY1	81 600.00	43 204.13	0.00
CNY HANGZHOU FIRST PV 'A' CNY1	2 380.00	17 797.35	0.00
CNY HANGZHOU HANGYANG 'A' CNY1	1 800.00	8 704.51	0.00
CNY HANGZHOU LION ELEC A CNY1	1 100.00	7 050.10	0.00
CNY HANGZHOU ROBAM APP 'A' CNY1	2 000.00	6 465.89	0.00
CNY HANGZHOU SILAN MIC 'A' CNY1	3 300.00	14 889.08	0.00
CNY HANGZHOU TIGERMED 'A' CNY1	600.00	7 729.62	0.00
HKD HANGZHOU TIGERMED NPV	3 600.00	29 163.44	0.00
HKD HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	2 556 000.00	4 043 837.82	0.28
CNY HEILONGJIANG AGRIC 'A' CNY1	3 600.00	6 751.85	0.00
CNY HENAN SHENHUO COAL 'A' CNY1	4 500.00	10 656.61	0.00
CNY HENAN SHUANG INVE 'A' CNY1	7 000.00	24 145.18	0.00
CNY HENGLI PETROCHEMIC 'A' CNY1	10 300.00	24 541.31	0.00
CNY HENGTONG OPTIC-ELE 'A' CNY1	3 300.00	8 449.61	0.00
CNY HENGYI PETROCHEMIC 'A' CNY1	8 100.00	8 808.35	0.00
CNY HINA RAILWAY SIGN A CNY1	12 081.00	7 065.30	0.00
CNY HITHINK ROYALFLUSH 'A' CNY1	1 200.00	13 113.43	0.00
CNY HONGFA TECHNOLOGY 'A' CNY1	1 820.00	8 910.58	0.00
CNY HOSHINE SILICON IN A CNY1	1 000.00	15 408.28	0.00
HKD HUA HONG SEMICONDU NPV	16 000.00	36 559.55	0.00
CNY HUADIAN POWER INTL 'A' CNY1	19 400.00	16 262.06	0.00
CNY HUADONG MEDICINE 'A' CNY1	3 000.00	16 978.10	0.00
CNY HUALAN BIOLOGICAL 'A' CNY1	2 400.00	6 146.16	0.00
CNY HUANENG POWER INTL 'A' CNY1	12 200.00	13 034.31	0.00
HKD HUANENG POWER INTL 'H' CNY1	108 000.00	47 039.37	0.01
CNY HUATAI SECURITIES 'A' CNY1	13 400.00	22 872.17	0.00
HKD HUATAI SECURITIES 'H' CNY1	46 600.00	51 236.72	0.01
CNY HUAXIA BANK CO 'A' CNY1	17 500.00	12 402.85	0.00
CNY HUAYU AUTOMOTIVE S 'A' CNY1	4 600.00	10 703.75	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD HUAZHU GROUP LTD SPONSORED ADR 1 ORD SHS	5 790.00	202 727.48	0.02
CNY HUBEI XINGFA CHEMI 'A' CNY1	1 900.00	8 957.12	0.00
CNY HUIZHOU DESAY SV A A CNY1	1 000.00	19 454.51	0.00
CNY HUNAN JIANGNAN RED 'A' CNY1	1 700.00	5 355.77	0.00
CNY HUNAN VALIN STEEL 'A' CNY1	12 500.00	7 192.84	0.00
CNY HUNDSUN TECHNOLOGI 'A' CNY1	4 914.00	23 421.35	0.00
HKD HYGEIA HEALTHCARE USD0.00001	10 200.00	57 474.95	0.01
CNY I/MONGOLIA B STEEL 'A' CNY1	95 000.00	24 599.63	0.00
CNY I/MONGOLIA EERDUOS 'A' CNY1	3 220.00	6 878.18	0.00
CNY I/MONGOLIA YILI IN 'A' CNY1	11 400.00	53 034.51	0.01
USD I/MONGOLIA YITAI C 'B' CNY1	31 900.00	48 024.37	0.01
CNY IFLYTEK CO LTD CNY1	4 200.00	19 436.47	0.00
CNY IMEIK TECHNOLOGY D A CNY1	400.00	27 666.62	0.00
CNY IND & COM BK CHINA 'A' CNY1	113 100.00	69 340.79	0.01
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	1 694 000.00	792 474.76	0.06
CNY INDUSTRIAL BANK CO 'A' CNY1	37 400.00	87 698.11	0.01
CNY INDUSTRIAL SECURIT 'A' CNY1	12 610.00	9 669.47	0.00
CNY INGENIC SEMICONDUCT 'A' CNY1	1 200.00	12 535.16	0.00
CNY INNER MONGOLIA 'A' CNY1	10 600.00	5 858.10	0.00
CNY INNER MONGOLIA YUAN XING-A	5 500.00	5 763.87	0.00
HKD INNOVENT BIOLOGICS USD0.00001	32 000.00	99 203.00	0.01
CNY INSPUR ELECTRONIC 'A' CNY1	3 700.00	10 300.16	0.00
CNY INTCO MEDICAL TECH A CNY1	1 440.00	4 045.02	0.00
HKD INXIN FERTILITY G HKD0.00001	51 000.00	25 003.36	0.00
USD IQIYI INC SPON EACH ADS REP 7 ORD SHS	9 840.00	27 399.62	0.00
CNY JA SOLAR TECHNOLOG 'A' CNY1	4 060.00	36 692.82	0.00
CNY JAFRON BIOMEDICAL 'A' CNY1	2 300.00	15 714.29	0.00
CNY JASON FURNITURE (H A CNY1)	1 560.00	8 772.20	0.00
CNY JCET GROUP CO LTD 'A' CNY1	4 400.00	13 279.34	0.00
HKD JD HEALTH INTERNAT USD0.0000005	33 200.00	189 754.66	0.02
HKD JD.COM INC USD0.00002	64 592.00	1 624 324.76	0.12
CNY JG/ZHENGBAANG TECH 'A' CNY1	4 900.00	3 093.19	0.00
HKD JIANGSU EXPRESSWAY 'H' CNY1	42 000.00	31 444.69	0.00
CNY JIANGSU HENGLI HIG 'A' CNY1	3 100.00	19 772.30	0.00
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	11 200.00	55 353.75	0.01
CNY JIANGSU KING'S LUC 'A' CNY1	2 200.00	14 221.28	0.00
CNY JIANGSU YANGHE BRE 'A' CNY1	2 700.00	60 205.08	0.01
CNY JIANGSU YANGNONG C 'A' CNY1	600.00	8 455.29	0.00
CNY JIANGSU YOKE TECHN 'A' CNY1	800.00	6 946.28	0.00
CNY JIANGSU YUYUE MEDI 'A' CNY1	1 900.00	7 721.08	0.00
CNY JIANGSU ZHONG TIAN 'A' CNY1	7 000.00	22 103.71	0.00
CNY JIANGXI COPPER CO 'A' CNY1	2 700.00	5 786.67	0.00
HKD JIANGXI COPPER CO 'H' CNY1	36 000.00	41 586.16	0.00
CNY JIANGXI SPECIAL EL 'A' CNY1	2 900.00	8 033.36	0.00
CNY JINGSU WUJIANG CHI 'A' CNY1	7 300.00	17 904.82	0.00
CNY JINKE PROPERTY GRO 'A' CNY1	20 400.00	6 013.24	0.00
CNY JIUGUI LIQUOR CO 'A' CNY1	600.00	10 634.56	0.00
CNY JOINCARE PHARMA CEU 'A' CNY1	4 800.00	7 110.08	0.00
CNY JOINN LABORATORIES A CNY1	784.00	6 242.31	0.00
CNY JONJEE HI-TECH IND 'A' CNY1	1 300.00	5 832.95	0.00
USD JOYY INC SPON ADS EA REP 20 ORD SHS	1 400.00	35 335.03	0.00
CNY JPMF GUANGDONG CO 'A' CNY1	18 800.00	11 806.72	0.00
CNY JUWEI FOOD CO LTD A CNY1	1 300.00	9 180.29	0.00
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	5 300.00	91 488.74	0.01
USD KE HOLDINGS INC SPON ADS EA REP 3 CL A ORS	19 570.00	320 416.60	0.02
CNY KEDA INDUSTRIAL CO 'A' CNY1	3 200.00	7 536.06	0.00
HKD KEYMED BIOSCIENCES USD0.0001	273 500.00	1 236 346.89	0.09
HKD KINGDEE INTL SOFTW HKD0.025	79 000.00	103 242.45	0.01
CNY KINGFA SCI.&TECH. 'A' CNY1	4 700.00	6 210.78	0.00
HKD KINGSOFT CORP USD0.0005	29 200.00	77 611.90	0.01
HKD KUAISHOU TECHNOLOG USD0.0000053	53 500.00	345 375.30	0.03
CNY KUANG-CHI TECHNOLO 'A' CNY1	3 600.00	7 539.90	0.00
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	294 080.00	77 539 532.00	5.43
CNY LB GROUP CO LTD 'A' CNY1	5 600.00	12 439.75	0.00
HKD LENOVO GROUP LTD HKD0.025	220 000.00	152 502.01	0.01
CNY LENS TECHNOLOGY CO 'A' CNY1	9 600.00	12 487.48	0.00
CNY LEPU MEDICAL TECHN 'A' CNY1	3 100.00	9 228.45	0.00
USD LI AUTO INC SPN ADS ECH REP 2 ORD SHS	16 650.00	391 549.79	0.03
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	71 000.00	541 508.56	0.04
CNY LIVZON PHARM GRP 'A' CNY1	1 100.00	4 670.15	0.00
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	2 672 000.00	7 653 171.30	0.54
CNY LONGI GREEN ENERGY 'A' CNY1	13 720.00	92 537.26	0.01
USD LUFAX HLDG LTD SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	21 200.00	53 651.36	0.01
CNY LUOYANG XINQIANGJI A CNY1	510.00	6 341.27	0.00
CNY LUXI CHEMICAL GP 'A' CNY1	3 600.00	6 579.95	0.00
CNY LUXSHARE PRECISION 'A' CNY1	12 900.00	53 564.65	0.01
CNY LUZHOU LAO JIAO CO 'A' CNY1	2 600.00	84 564.02	0.01
CNY MANGO EXCELLENT ME 'A' CNY1	2 900.00	10 189.73	0.00
CNY MAXSCEND MICROELEC A CNY1	960.00	11 978.83	0.00
CNY MEINIAN ONEHEALTH 'A' CNY1	10 700.00	6 441.25	0.00
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	739 900.00	15 569 485.65	1.09
CNY METALLURGICAL CORP OF CHINA-A	32 800.00	13 804.75	0.00
HKD MICROPORT SCIENTIF USD0.00001	18 500.00	31 729.23	0.00
HKD MICROTCH MEDICAL CNY1 H	374 700.00	345 990.30	0.03
CNY MING YANG SMART EN A CNY1	4 600.00	15 606.61	0.00
HKD MING YUAN CLOUD GR HKD0.0001	20 000.00	11 821.69	0.00
CNY MONTAGE TECHNOLOGY A CNY1	2 035.00	15 014.19	0.00
CNY MUZYUAN FOODSTUFF C 'A' CNY1	9 600.00	73 791.80	0.01
CNY NANJING KING-FRIEN A CNY1	3 809.00	8 931.84	0.00
CNY NANJING SECURITIES A CNY1	6 900.00	7 411.34	0.00
CNY NARI TECH DEV CO 'A' CNY1	12 072.00	42 252.84	0.00
CNY NATIONAL SILICON I A CNY1	3 968.00	9 961.73	0.00
CNY NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD 'A' CNY1	1 000.00	39 286.15	0.00
CNY NAVINFO CO LTD 'A' CNY1	5 200.00	8 473.98	0.00
HKD NETEASE INC USD0.0001	2 955 675.00	44 439 872.58	3.11
HKD NEW CHINA LIFE INS 'H' CNY1	27 000.00	51 455.44	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
CNY NEW CHINA LIFE INS 'A' CNY1	3 300.00	12 510.70	0.00
CNY NEW HOPE LIUHE CO 'A' CNY1	6 600.00	12 933.67	0.00
HKD NEW ORIENTAL EDUCA USD0.001	47 680.00	120 893.95	0.01
CNY NINESTAR CORP 'A' CNY1	2 800.00	17 035.19	0.00
CNY NINGBO DEYE TECHNO A CNY1	300.00	17 759.23	0.00
CNY NINGBO JOYSON ELEC 'A' CNY1	2 200.00	4 093.55	0.00
CNY NINGBO ORIENT WIRE 'A' CNY1	1 000.00	9 812.66	0.00
CNY NINGBO RONBAY NEW A CNY1	848.00	10 010.33	0.00
CNY NINGBO SHANSHAN CO 'A' CNY1	3 500.00	10 271.09	0.00
CNY NINGBO TUOPU GROUP A CNY1	1 700.00	17 663.38	0.00
CNY NINGXIA BAOFENG EN A CNY1	10 900.00	20 448.90	0.00
USD NIO INC ADS EACH REPR 1 ORD A SHS	40 890.00	641 361.24	0.05
HKD NONGFU SPRING CO L CNY1 H	53 400.00	309 152.93	0.02
HKD OCUMENSION THERAPE USD0.00001	581 500.00	756 900.28	0.05
CNY OFFSHORE OIL ENGIN 'A' CNY1	12 200.00	7 647.72	0.00
CNY OFILM GROUP CO LTD 'A' CNY1	8 000.00	5 941.73	0.00
CNY OPPEIN HOME GROUP A CNY1	900.00	14 411.21	0.00
CNY ORIENT SECS CO LTD A CNY1	19 072.00	20 651.12	0.00
CNY OVCTEK CHINA INC A CNY1	2 100.00	12 228.08	0.00
CNY PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM 'A' CNY1	10 700.00	6 978.41	0.00
HKD PEOPLE'S INSURANCE 'H' CNY1	269 000.00	78 087.86	0.01
CNY PERFECT WORLD CO L 'A' CNY1	2 900.00	5 082.39	0.00
CNY PETROCHINA CO 'A' CNY1	37 900.00	27 406.60	0.00
HKD PETROCHINA CO 'H' CNY1	644 000.00	263 986.23	0.02
CNY PHARMARON BEIJING A CNY1	1 800.00	13 742.46	0.00
HKD PHARMARON BEIJING CNY1 H	5 850.00	28 408.64	0.00
HKD PICC PROPERTY & CA 'H' CNY1	200 000.00	206 983.43	0.02
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	15 080.00	921 219.55	0.07
CNY PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	11 192 630.00	18 676 863.22	1.31
HKD PING AN HEALTHCARE USD0.000005	290 100.00	544 997.06	0.04
CNY PING AN INSURANCE 'A' CNY1	19 500.00	114 138.84	0.01
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	3 879 000.00	19 312 720.67	1.35
CNY PINGDINGSHAN TIANA 'A' CNY1	3 900.00	7 502.06	0.00
CNY POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD 'A' CNY1	21 300.00	53 923.41	0.01
HKD POP MART INTL GRP USD0.0001	16 400.00	30 125.06	0.00
HKD POSTAL SAVINGS BAN 'H' CNY1	241 000.00	141 901.17	0.01
CNY POSTAL SAVINGS BAN A CNY1	46 500.00	29 234.13	0.00
CNY POWER CONSTR CHINA 'A' CNY1	27 800.00	27 249.73	0.00
CNY PROYA COSMETICS CO A CNY1	160.00	3 670.00	0.00
CNY PYLON TECHNOLOGIES A CNY1	225.00	12 693.12	0.00
CNY QIAQIA FOOD CO LTD 'A' CNY1	1 000.00	6 501.76	0.00
CNY QINGDAO RURAL COMM A CNY1	15 100.00	6 281.73	0.00
CNY QINGHAI SALT LAKE 'A' CNY1	8 300.00	27 944.57	0.00
CNY RIYUE HEAVY INDUST A CNY1	1 700.00	5 024.80	0.00
USD RLX TECHNOLOGY INC SPON ADS EACH REP 1 CL A OR	17 470.00	18 003.77	0.00
CNY RONGSHENG PETRO CH 'A' CNY1	18 100.00	35 290.76	0.00
CNY S.F. HOLDING CO 'A' CNY1	8 800.00	58 551.75	0.01
CNY SBAOSIGHT SOF 'A' CNY1	2 730.00	14 134.10	0.00
CNY S/CONSTRUCTION 'A' CNY1	8 900.00	3 170.24	0.00
CNY S/DONG HUALU-HENG 'A' CNY1	4 000.00	16 444.68	0.00
CNY S/H RAAS BLOOD PRO 'A' CNY1	16 300.00	12 256.15	0.00
CNY S/INTL AIRPORT 'A' CNY1	1 700.00	13 822.16	0.00
CNY S/JINJIANG INTL HO 'A' CNY1	2 300.00	18 661.68	0.00
USD S/LUJIAZUE 'B' CNY1	29 400.00	23 009.89	0.00
CNY S/PHARMACEUTICAL 'A' CNY1	3 000.00	6 975.75	0.00
CNY S/PUDONG DEV BANK 'A' CNY1	51 400.00	50 988.86	0.01
CNY S/YUYUAN TOURIST 'A' CNY1	4 800.00	4 508.25	0.00
CNY S/ZHANGJIANG HITEC 'A' CNY1	3 300.00	4 825.38	0.00
CNY SAIC MOTOR CO. LTD 'A' CNY1	13 800.00	27 786.70	0.00
CNY SAILUN JINYU GROUP 'A' CNY1	7 900.00	11 260.51	0.00
CNY SANGFOR TECHNOLOGI A CNY1	800.00	11 278.26	0.00
CNY SANJIU MEDICAL 'A' CNY1	2 600.00	14 075.21	0.00
HKD SANY HEAVY EQUIPME HKD0.1' REG S'	33 000.00	32 195.89	0.00
CNY SANY HEAVY IND CO 'A' CNY1	15 100.00	29 503.02	0.00
CNY SATELLITE CHEMICAL CO LTD 'A' CNY1	4 197.00	12 593.05	0.00
CNY SDIC POWER HOLDING 'A' CNY1	12 400.00	18 779.32	0.00
HKD SEAZEN GROUP LTD HKD0.001	53 809.44	12 589.00	0.00
CNY SEAZEN HOLDINGS CO A CNY1	5 200.00	12 778.75	0.00
CNY SG MICRO CORP A CNY1	600.00	11 941.92	0.00
CNY SHAANXI COAL INDUS 'A' CNY1	17 100.00	54 848.03	0.01
CNY SHANDONG GOLD MINE 'A' CNY1	5 400.00	13 019.12	0.00
HKD SHANDONG GOLD MINI 'H' CNY1	23 250.00	36 893.58	0.00
CNY SHANDONG LINGLONG A CNY1	2 500.00	6 401.43	0.00
CNY SHANDONG NANSHAN A 'A' CNY1	26 000.00	11 000.71	0.00
CNY SHANDONG SUN PAPER 'A' CNY1	4 500.00	7 262.25	0.00
HKD SHANDONG WEIGAO GP 'H' CNY0.1	75 200.00	100 788.27	0.01
CNY SHANGHAI BAIRUN FL 'A' CNY1	1 680.00	6 383.47	0.00
USD SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD-B	14 950.00	43 467.08	0.00
CNY SHANGHAI CHAORLI SO 'A' CNY1	4 100.00	1 827.42	0.00
CNY SHANGHAI ELECTRIC 'A' CNY1	14 700.00	8 008.01	0.00
CNY SHANGHAI FOSUN PHA 'A' CNY1	3 500.00	14 577.97	0.00
HKD SHANGHAI FOSUN PHA CNY1 'H'	15 000.00	36 340.82	0.00
CNY SHANGHAI FRIENDESS A CNY1	207.00	5 527.85	0.00
CNY SHANGHAI INTL PORT 'A' CNY1	15 700.00	12 301.69	0.00
CNY SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES CO LTD	1 304.00	9 287.81	0.00
CNY SHANGHAI LINGANG H 'A' CNY1	7 200.00	11 996.97	0.00
CNY SHANGHAI MEDICILON	299.00	9 429.63	0.00
CNY SHANGHAI MG STATIO 'A' CNY1	1 400.00	8 890.33	0.00
HKD SHANGHAI PHARMACEU CNY1 H	23 300.00	32 153.97	0.00
CNY SHANGHAI PUTAILAI A CNY1	2 600.00	20 409.18	0.00
CNY SHANXI GUANLU 'A' CNY1	1 200.00	4 453.52	0.00
CNY SHANXI GUOYANG NEW 'A' CNY1	3 700.00	9 519.57	0.00
CNY SHANXI LU'AN ENVIR 'A' CNY1	5 300.00	12 604.38	0.00
CNY SHANXI MEIJIN ENER 'A' CNY1	10 200.00	13 816.57	0.00
CNY SHANXI TAIGANG ST 'A' CNY1	9 600.00	6 054.28	0.00
CNY SHANXI XINGHUACUN 'A' CNY1	2 180.00	92 941.47	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
CNY SHANXI XISHAN COAL 'A' CNY1	7 800.00	16 482.27	0.00
CNY SHENGHE RESOURCES 'A' CNY1	3 400.00	7 236.45	0.00
CNY SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD 'A' CNY1	6 100.00	11 248.66	0.00
CNY SHENNAN CIRCUITS C A CNY1	700.00	7 464.73	0.00
CNY SHENWAN HONGYUAN G 'A' CNY1	42 400.00	23 089.22	0.00
CNY SHENZHEN CAPCHEM T 'A' CNY1	1 800.00	10 628.41	0.00
CNY SHENZHEN DYNANONIC A CNY1	400.00	15 890.11	0.00
CNY SHENZHEN INOVANCE 'A' CNY1	4 700.00	38 115.01	0.00
CNY SHENZHEN KANGTAI B A CNY1	2 720.00	11 620.39	0.00
CNY SHENZHEN KEDALI IN A CNY1	400.00	5 426.85	0.00
CNY SHENZHEN MINDRAY B 'A' CNY1	2 200.00	92 803.19	0.01
CNY SHENZHEN NEW INDUS A CNY1	1 300.00	6 905.27	0.00
CNY SHENZHEN S C NEW E A CNY1	600.00	9 744.49	0.00
CNY SHENZHEN SALUBRIS 'A' CNY1	1 800.00	6 205.85	0.00
CNY SHENZHEN SENIOR TE A CNY1	2 097.00	5 925.78	0.00
CNY SHENZHEN TRANSSION A CNY1	1 201.00	9 833.02	0.00
HKD SHENZHOU INTERNATI HKD0.10	25 100.00	195 288.28	0.02
CNY SHUIJIAZHUANG YILIN 'A' CNY1	2 380.00	7 279.28	0.00
HKD SHIMAO GROUP HOLDI HKD0.10	55 000.00	0.07	0.00
CNY SHN ENERGY GROUP 'A' CNY1	11 100.00	8 777.87	0.00
CNY SHN O'SEAS CHINESE 'A' CNY1	25 100.00	17 018.37	0.00
CNY SICHUAN CHEMICAL 'A' CNY1	2 300.00	6 107.52	0.00
CNY SICHUAN CHUANTOU E 'A' CNY1	8 400.00	14 244.99	0.00
CNY SICHUAN HEBANG BIO 'A' CNY1	13 600.00	6 170.34	0.00
CNY SICHUAN KELUN PHAR 'A' CNY1	4 700.00	14 606.08	0.00
CNY SICHUAN ROAD & BRI 'A' CNY1	11 900.00	17 135.26	0.00
CNY SICHUAN SWELLFUN 'A' CNY1	900.00	7 948.79	0.00
CNY SICHUAN TIANQI LIT 'A' CNY1	2 300.00	32 564.20	0.00
CNY SICHUAN YAHUA INDU 'A' CNY1	2 700.00	9 669.77	0.00
CNY SIEYUAN ELECTRIC C 'A' CNY1	1 200.00	6 464.58	0.00
CNY SINOLINK SECURITIE 'A' CNY1	6 900.00	7 418.78	0.00
CNY SINOMA SCIENCE & T 'A' CNY1	4 200.00	11 795.35	0.00
CNY SINOMINE RESOURCE 'A' CNY1	840.00	10 912.40	0.00
HKD SINOPHARM GROUP CO CNY1	40 400.00	80 946.93	0.01
HKD SINOTRUK (HK) LTD HKD0.10	17 500.00	14 599.92	0.00
CNY SKSHU PAINT CO LTD A CNY1	300.00	3 698.56	0.00
HKD SMOORE INTL HDGS L USD0.01	55 000.00	65 785.89	0.01
CNY SONGCHENG PERFORMA 'A' CNY1	5 000.00	8 467.26	0.00
CNY SOOCHOW SECURITIES 'A' CNY1	6 300.00	5 464.32	0.00
CNY SOUTHWEST SECURITI 'A' CNY1	12 100.00	6 252.90	0.00
CNY STARPOWER SEMICOND A CNY1	300.00	13 669.35	0.00
HKD SUNAC CHINA HLDGS HKD0.10 'REG S'	96 000.00	0.12	0.00
CNY SUNGROW POWER SUPP 'A' CNY1	2 600.00	40 583.56	0.00
HKD SUNNY OPTICAL TECH HKD0.10	21 400.00	204 255.86	0.02
CNY SUNWODA ELECTRONIC 'A' CNY1	4 800.00	15 786.93	0.00
CNY SUZHOU DONGSHAN PR 'A' CNY1	3 500.00	11 428.80	0.00
CNY SUZHOU MAXWELL TEC A CNY1	320.00	21 843.52	0.00
CNY SUZHOU TA AND A UL 'A' CNY1	900.00	8 406.28	0.00
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	12 500.00	59 940.43	0.01
CNY TANGSHAN IRON & ST 'A' CNY1	18 300.00	5 812.21	0.00
CNY TCL TECHNOLOGY GRO 'A' CNY1	35 900.00	18 390.84	0.00
CNY TEBIAN ELECTRIC AP 'A' CNY1	6 600.00	20 125.51	0.00
HKD TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	1 340 400.00	45 382 952.10	3.18
USD TENCENT MUSIC ENTE SPON ADS EA REP 2 ORD SHS	22 060.00	88 831.55	0.01
CNY THE PEOPLE S INSUR A CNY1	10 400.00	7 341.00	0.00
CNY THUNDER SOFTWARE T CNY1 A	500.00	7 447.61	0.00
CNY TIANJIN 712 COMMUN A CNY1	1 700.00	8 503.28	0.00
CNY TIANJIN ZHONGHUAN 'A' CNY1	5 900.00	37 276.79	0.00
CNY TIANMA MICROELECTR 'A' CNY1	9 300.00	11 160.57	0.00
CNY TIANSHAN ALUMINUM 'A' CNY1	6 200.00	6 258.30	0.00
CNY TIANSHUI HUATIAN T 'A' CNY1	6 800.00	7 771.51	0.00
CNY TIBET SUMMIT INDUS 'A' CNY1	1 900.00	5 957.10	0.00
HKD TINGYI(CAYMAN ISL) USD 0.005	60 000.00	103 068.59	0.01
CNY TITAN WIND ENERGY 'A' CNY1	3 100.00	5 527.88	0.00
CNY TOLY BREAD CO LTD CNY1 A	2 800.00	5 265.17	0.00
HKD TONGCHENG ELONG HL USD0.0005	35 200.00	68 797.65	0.01
CNY TONGFU MICROELECTR 'A' CNY1	3 400.00	7 234.33	0.00
CNY TONGKUN GROUP CO L 'A' CNY1	5 800.00	11 034.76	0.00
CNY TONGLING NONFERRON 'A' CNY1	16 900.00	6 218.58	0.00
CNY TONGWEI CO 'A' CNY1	8 200.00	54 160.97	0.01
CNY TOPCHOICE MEDICAL 'A' CNY1	600.00	10 801.74	0.00
HKD TOPSPORTS INTERNAT HKD0.000001	57 000.00	40 045.42	0.00
CNY TRANSFAR ZHILIAN C 'A' CNY1	6 700.00	4 997.13	0.00
HKD TRAVELSKY TECHNOLO 'H' CNY1	29 000.00	44 312.18	0.00
CNY TRINA SOLAR CO LTD A CNY1	4 152.00	37 466.55	0.00
USD TRIP COM GRP LTD SPON ADS EACH REP 0.125 ORD	16 480.00	449 285.10	0.03
CNY TSINGTAO BREWERY 'A' CNY1	1 200.00	17 944.67	0.00
HKD TSINGTAO BREWERY 'H' CNY1	18 000.00	170 351.78	0.01
HKD UNI-PRESIDENT CHIN HKD0.01	38 000.00	31 834.68	0.00
CNY UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD 'A' CNY1	1 540.00	31 272.22	0.00
CNY UNISPLENDOR CO. L 'A' CNY1	5 800.00	12 975.52	0.00
HKD VINDA INTERNATIONA HKD0.1	2 773 000.00	6 531 551.39	0.46
USD VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS	13 460.00	112 537.44	0.01
CNY WALVAX BIOTECHNOLO 'A' CNY1	2 800.00	14 651.54	0.00
CNY WANHUA CHEMICAL GR 'A' CNY1	511 374.00	6 634 543.92	0.47
HKD WANT WANT CHINA HO USD0.02	146 000.00	95 244.15	0.01
USD WEIBO CORPORATION ADR EA REPR 1 ORD SHS	1 890.00	31 757.25	0.00
CNY WEICHAI POWER CO 'A' CNY1	11 700.00	15 855.92	0.00
HKD WEICHAI POWER CO 'H' CNY1	59 000.00	55 833.60	0.01
CNY WEIHAI GUANGWEI CO A CNY1	1 300.00	15 197.67	0.00
CNY WENS FOODSTUFF GRO 'A' CNY1	11 500.00	33 283.48	0.00
CNY WESTERN MINING CO 'A' CNY1	4 600.00	6 034.96	0.00
CNY WESTERN SECURITIES 'A' CNY1	15 800.00	12 989.10	0.00
CNY WESTERN SUPERCONDU A CNY1	920.00	13 855.76	0.00
CNY WILL SEMICONDUCTOR A CNY1	2 160.00	24 338.12	0.00
CNY WINGTECH TECHNOLOG 'A' CNY1	2 300.00	15 435.07	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
CNY WINNING HEALTH TEC 'A' CNY1	3 600.00	3 572.40	0.00
CNY WUCHAN ZHONGDA GROUP CO LTD 'A' CNY1	14 400.00	8 362.54	0.00
CNY WUHAN GUIDE INFRAR 'A' CNY1	6 300.00	10 319.17	0.00
CNY WUHAN HUMANWELL HI 'A' CNY1	4 100.00	10 110.04	0.00
CNY WUS PRINTED CIRCUIT 'A' CNY1	5 450.00	7 660.11	0.00
CNY WUXI APTEC CO LTD A CNY1	4 600.00	46 404.31	0.00
HKD WUXI APTEC CO LTD CNY1 H	10 600.00	85 506.17	0.01
HKD WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)	108 500.00	654 563.21	0.05
CNY WUXI SHANGJI AUTOM A CNY1	820.00	15 578.56	0.00
CNY XJIANG GUANGHUI I 'A' CNY1	12 600.00	21 771.61	0.00
CNY XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD 'A' CNY1	10 000.00	6 320.96	0.00
CNY XI AN AERO-ENGINE 'A' CNY1	4 800.00	28 340.02	0.00
CNY XIAMEN C & D 'A' CNY1	4 700.00	9 161.99	0.00
CNY XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	300.00	6 795.28	0.00
CNY XIAMEN TUNGSTEN 'A' CNY1	3 000.00	9 555.43	0.00
HKD XIAOMI CORPORATION USD0.0000025	464 800.00	528 525.03	0.04
CNY XINJIANG GOLDWIND 'A' CNY1	4 800.00	7 668.83	0.00
HKD XINJIANG GOLDWIND 'H' CNY1	23 200.00	26 860.13	0.00
HKD XINYI SOLAR HLDGS HKD0.10	148 000.00	156 472.03	0.01
USD XPENG INC SPN ADS ECH REP 2 CLS A ORD	12 940.00	157 440.99	0.01
HKD XTEP INTERNATIONAL HKD0.01	39 500.00	41 950.23	0.00
HKD YADEA GROUP HOLDIN USD0.00001	36 000.00	57 700.96	0.01
CNY YANGZHOU YANGJIE E 'A' CNY1	800.00	5 578.98	0.00
CNY YANTAI JEREH OILFI 'A' CNY1	1 600.00	7 364.58	0.00
CNY YANZHOU COAL MININ 'A' CNY1	4 400.00	31 054.17	0.00
HKD YANZHOU COAL MININ 'H' CNY1	46 000.00	167 287.64	0.01
CNY YEALINK NETWORK TE A CNY1	1 600.00	14 211.66	0.00
CNY YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1	7 100.00	169 543.39	0.01
CNY YIFENG PHARMACY CH 'A' CNY1	1 000.00	7 022.12	0.00
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	2 390 000.00	5 049 923.97	0.36
CNY YIHAI KERRY ARAWAN A CNY1	3 100.00	18 875.60	0.00
CNY YINTAI GOLD CO LTD 'A' CNY1	4 800.00	8 688.86	0.00
CNY YONGXING SPECIAL S A CNY1	1 000.00	17 525.69	0.00
CNY YONYOU SOFTWARE CO 'A' CNY1	6 200.00	15 338.64	0.00
CNY YOUNGOR GROUP CO 'A' CNY1	8 500.00	7 572.37	0.00
CNY YOUNGY CO LTD 'A' CNY1	500.00	7 934.95	0.00
USD YUM CHINA HLDGS IN COM USD0.01	12 680.00	609 085.77	0.04
CNY YUNDA HOLDING CO L 'A' CNY1	7 400.00	16 328.38	0.00
CNY YUNNAN ALUMINIUM 'A' CNY1	4 900.00	6 361.20	0.00
CNY YUNNAN BAIYAO GRP 'A' CNY1	3 240.00	23 919.22	0.00
CNY YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOL-A	300.00	7 276.43	0.00
CNY YUNNAN ENERGY-NEW A CNY1	1 600.00	39 317.86	0.00
CNY YUNNAN TIN 'A' CNY1	2 300.00	3 993.91	0.00
CNY YUNNAN YUTIANHUA 'A' CNY1	2 400.00	8 028.44	0.00
USD ZAI LAB LTD ADS EACH REP 1 ORD SHS	2 510.00	88 518.08	0.01
CNY ZANGGE MINING CO L 'A' CNY1	2 100.00	8 438.42	0.00
CNY ZHANGZHOU PIENZEH 'A' CNY1	1 100.00	41 314.64	0.00
HKD ZHAOJIN MINING IND 'H' CNY1	38 000.00	25 857.72	0.00
CNY ZHEJIANG CENTURY G 'A' CNY1	9 200.00	4 832.15	0.00
CNY ZHEJIANG CHINA COM 'A' CNY1	9 700.00	6 097.34	0.00
CNY ZHEJIANG CHINT ELE CNY1 A'	5 300.00	19 997.85	0.00
CNY ZHEJIANG DAHUA TEC 'A' CNY1	5 800.00	10 504.20	0.00
HKD ZHEJIANG EXPRESS 'H' CNY1	42 000.00	28 587.29	0.00
CNY ZHEJIANG FUCHUN HY 'A' CNY1	11 300.00	6 230.25	0.00
CNY ZHEJIANG HANGKE TE A CNY1	681.00	4 791.10	0.00
CNY ZHEJIANG HUAFENG S 'A' CNY1	8 200.00	7 552.83	0.00
CNY ZHEJIANG HUAHAI PH 'A' CNY1	3 400.00	9 208.10	0.00
CNY ZHEJIANG HUAYOU CO 'A' CNY1	2 990.00	27 010.41	0.00
CNY ZHEJIANG JINGSHENG 'A' CNY1	3 000.00	28 628.65	0.00
CNY ZHEJIANG JUZHOU P 'A' CNY1	2 200.00	12 138.44	0.00
CNY ZHEJIANG JUHUA 'A' CNY1	6 600.00	12 905.69	0.00
CNY ZHEJIANG NHU CO 'A' CNY1	5 000.00	15 653.05	0.00
CNY ZHEJIANG SUPOR COO 'A' CNY1	900.00	5 857.75	0.00
CNY ZHEJIANG WEIMING E A CNY1	2 080.00	6 858.66	0.00
CNY ZHEJIANG WEIXING N 'A' CNY1	2 700.00	7 844.96	0.00
CNY ZHEJIANG WOLVO BIO 'A' CNY1	1 000.00	6 872.50	0.00
CNY ZHEJIANG YONGTAI T 'A' CNY1	2 600.00	8 426.57	0.00
CNY ZHESHANG SECURITIE A CNY1	4 800.00	6 409.65	0.00
HKD ZHONGAN ONLINE P & CNY1	20 600.00	46 035.57	0.00
CNY ZHONGJI INNOLIGHT 'A' CNY1	1 700.00	6 255.02	0.00
HKD ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S	18 000.00	71 555.18	0.01
CNY ZHONGTAI SECURITIE A CNY1	13 600.00	12 636.27	0.00
HKD ZHUZHOU CRRC TIMES 'H' CNY1	16 600.00	69 592.08	0.01
CNY ZHUZHOU CRRC TIMES A CNY1	1 144.00	8 719.45	0.00
CNY ZHUZHOU HONGDA ELE A CNY1	600.00	3 761.61	0.00
CNY ZHUZHOU KIBING GRO 'A' CNY1	6 200.00	8 411.13	0.00
HKD ZUIJIN MINING GROUP 'H' CNY0.1	174 000.00	169 414.16	0.01
CNY ZUIJIN MINING GROUP 'A' CNY0.1	37 300.00	41 088.73	0.00
CNY ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY 'A' CNY1	13 200.00	10 313.37	0.00
HKD ZOOMLION HEAVY INDUS CNY1 H	36 800.00	12 783.44	0.00
CNY ZTE CORP 'A' CNY1	7 700.00	23 220.10	0.00
HKD ZTE CORP 'H' CNY1	23 600.00	42 232.48	0.00
USD ZTO EXPRESS (CAYMA ADR EACH REPR 1 SHS SPON)	12 720.00	306 473.62	0.02
Total Chine		344 234 691.53	24.10
Hong Kong			
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	136 000.00	62 054.54	0.01
HKD ALIBABA PICTURES G HKD0.25	420 000.00	21 646.38	0.00
HKD BEIJING ENT WATER HKD0.10	150 000.00	34 562.64	0.00
HKD BEIJING ENTER. INV HKD0.1	15 500.00	43 435.11	0.00
HKD BOSIDENG INTL HLDG USD0.00001	100 000.00	49 494.78	0.00
HKD BYD ELECTRONIC INT NPV	20 500.00	49 362.06	0.00
HKD CHINA EVER ENVIRON NPV	112 000.00	46 470.91	0.00
HKD CHINA GAS HOLDINGS HKD0.01	92 800.00	111 183.49	0.01
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	16 396 000.00	3 334 160.32	0.23
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	1 077 000.00	4 259 719.19	0.30

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
HKD CHINA MERCHANTS PO NPV	40 000.00	50 227.18	0.00
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	1 898 000.00	12 059 635.56	0.85
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	1 934 000.00	5 023 182.35	0.35
HKD CHINA OVERSEAS PRO HKD0.001	45 000.00	39 059.08	0.00
HKD CHINA POWER INTL HKD1	165 000.00	65 706.43	0.01
HKD CHINA RES CEMENT HKD0.1'REG S'	72 000.00	33 319.83	0.00
HKD CHINA RES ENT NPV	50 000.00	347 275.73	0.03
HKD CHINA RES GAS GP L HKD0.10	28 000.00	88 844.60	0.01
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	2 520 000.00	9 890 559.31	0.69
HKD CHINA RES PWR HLDG HKD1	58 000.00	89 974.50	0.01
HKD CHINA STATE CONSTR HKD0.025	60 000.00	60 713.00	0.01
HKD CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD HKD0.05	46 000.00	38 663.70	0.00
HKD CHINA TRAD CHINESE NPV	90 000.00	31 303.84	0.00
HKD CIFI HLDGS GROUP C HKD0.10	105 456.00	10 713.32	0.00
HKD CITIC LIMITED NPV	176 000.00	165 605.63	0.01
HKD COSCO SHIPPING POR HKD0.1	56 000.00	35 306.94	0.00
HKD COUNTRY GARDEN HLD HKD0.10	251 828.00	58 174.29	0.01
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	27 640 000.00	27 309 405.86	1.91
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	15 252 000.00	10 283 356.84	0.72
HKD GEELY AUTOMOBILE H HKD0.02	184 000.00	252 404.79	0.02
HKD GUANGDONG INVEST HKD0.50	90 000.00	72 071.85	0.01
HKD HENGAN INTL HKD0.10	19 000.00	84 792.99	0.01
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	549 500.00	18 838 033.19	1.32
HKD HOPSON DEVELOPMENT HKD0.10(POST BAL CHANGE)	23 034.00	24 037.47	0.00
USD HUTCHMED (CHINA) SPON ADS EACH REPR 5 ORD SH	2 580.00	22 273.35	0.00
HKD KINGBOARD HOLDINGS HKD0.10	20 000.00	56 414.08	0.00
HKD KINGBOARD LAMINATES HOLDING	28 000.00	25 195.95	0.00
HKD KUNLUN ENERGY COMP HKD0.01	118 000.00	85 289.40	0.01
HKD MINTH GRP HKD0.1	24 000.00	53 056.16	0.00
HKD MMG LTD HKD0.05	96 000.00	22 934.35	0.00
HKD NINE DRAGONS PAPER HKD0.1	48 000.00	29 812.02	0.00
HKD ORIENT O/SEAS INTL USD0.10	4 000.00	69 919.93	0.01
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	3 591 145.00	2 743 287.09	0.19
HKD SINO BIOPHARMACEUT HKD0.025	314 000.00	147 051.00	0.01
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	38 000.00	121 577.37	0.01
HKD YUEXIU PROPERTY NPV	41 400.00	49 925.83	0.00
Total Hong Kong		96 391 194.23	6.75
Singapour			
HKD BOC AVIATION LTD NPV	6 300.00	44 693.76	0.00
Total Singapour		44 693.76	0.00
Etats-Unis			
USD LEGEND BIOTECH COR SPON ADS EACH REP 2 ORD SHS	1 400.00	56 329.82	0.01
Total Etats-Unis		56 329.82	0.01
Total des Actions		440 726 909.34	30.86
Billets, taux fixe			
CNY			
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.89000% 21-18.11.31	30 000 000.00	4 245 874.13	0.30
Total CNY		4 245 874.13	0.30
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-17.05.26	1 925 000.00	520 731.75	0.04
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	2 500 000.00	1 829 375.00	0.13
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51	3 000 000.00	1 793 250.00	0.13
USD ANTON OILFIELD SERVICES GROUP-REG-S 8.75000% 21-26.01.25	6 400 000.00	4 537 200.00	0.32
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 20-16.07.24	2 600 000.00	601 737.50	0.04
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD-REG-S 7.25000% 20-13.08.24	2 050 000.00	461 250.00	0.03
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD-REG-S 7.50000% 21-14.07.25	7 500 000.00	1 646 718.75	0.11
USD CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.40000% 17-09.03.27	2 900 000.00	2 647 700.00	0.18
USD CHINA EVERGRANDE GRO-REG-S *DEFAULTED* 10.00000% 19-11.04.23	1 000 000.00	61 125.00	0.00
USD CHINA HUANENG GP HK TREASURY MGT-REG-S 2.60000% 19-10.12.24	5 000 000.00	4 752 750.00	0.33
USD CHINA OIL & GAS GROUP LTD-REG-S 5.50000% 19-25.01.23	1 000 000.00	278 714.29	0.02
USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	3 400 000.00	2 527 356.00	0.18
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.45000% 19-07.11.24	2 000 000.00	459 125.00	0.03
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.00000% 20-16.07.25	5 000 000.00	1 050 000.00	0.07
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 4.45000% 21-17.08.26	11 050 000.00	2 099 500.00	0.15
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	10 000 000.00	9 605 000.00	0.67
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	4 200 000.00	3 387 006.00	0.24
USD CNOOC CURTIS FUNDING NO.1 PTY LTD-REG-S 4.50000% 13-03.10.23	7 500 000.00	7 480 275.00	0.52
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 2.87500% 19-30.09.29	4 350 000.00	3 891 346.88	0.27
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.30000% 19-30.09.49	1 000 000.00	664 260.00	0.05
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	650 000.00	646 262.50	0.04
USD CRCC YUXIANG LTD-REG-S 3.50000% 13-16.05.23	2 000 000.00	1 984 700.00	0.14
USD EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.27	10 173 446.00	1 426 011.92	0.10
USD EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.28	11 352 937.00	1 219 021.60	0.08
USD ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	1 700 000.00	1 477 193.75	0.10
USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.45000% 21-21.07.25	1 500 000.00	1 271 715.00	0.09
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	7 775 000.00	2 837 875.00	0.20
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	9 000 000.00	3 394 800.00	0.24
USD FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	1 750 000.00	1 246 656.25	0.09
USD HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING-REG-S 2.15000% 21-14.01.26	3 025 000.00	2 452 397.75	0.17
USD HILONG HOLDING LTD-REG-S 9.75000% 21-18.11.24	3 163 000.00	1 328 460.00	0.09
USD HKT CAPITAL NO 2 LTD-REG-S 3.62500% 15-02.04.25	5 000 000.00	4 800 767.55	0.34
USD JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 14.50000% 20-19.02.23	2 500 000.00	187 500.00	0.01
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 10.50000% 20-15.01.25	1 800 000.00	185 962.50	0.01
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 9.95000% 20-23.07.25	2 000 000.00	206 625.00	0.01
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.25000% 20-16.04.25	5 100 000.00	531 675.00	0.04
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.65000% 21-01.06.26	6 125 000.00	630 875.00	0.04
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.30000% 20-13.02.26	11 169 000.00	1 731 195.00	0.12
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	7 037 000.00	4 892 555.17	0.34
USD LEVC FINANCE LTD-REG-S 1.37500% 21-25.03.24	9 551 000.00	9 055 780.65	0.63

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S 4.70000% 21-06.07.26	2 700 000.00	432 000.00	0.03
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	21 850 000.00	14 582 143.75	1.02
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	2 400 000.00	1 467 864.00	0.10
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	400 000.00	256 524.00	0.02
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-18.06.25	275 000.00	229 603.00	0.02
USD MGM CHINA HOLDINGS-REG-S 5.37500% 19-15.05.24	3 200 000.00	2 800 768.00	0.20
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	12 000 000.00	3 877 560.00	0.27
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.95000% 19-23.07.23	5 500 000.00	935 000.00	0.07
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-21.05.24	1 230 000.00	79 950.00	0.01
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.50000% 21-20.09.23	6 375 000.00	414 375.00	0.03
USD RKPF OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 5.90000% 20-05.03.25	1 750 000.00	743 750.00	0.05
USD RONSHINE CHIA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 8.95000% 19-22.01.23	9 720 000.00	534 600.00	0.04
USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-15.12.23	2 000 000.00	110 000.00	0.01
USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 20-05.08.24	1 000 000.00	55 000.00	0.00
USD SANDS CHINA LTD 2.55000% 22-08.03.27	3 000 000.00	2 363 700.00	0.17
USD SANDS CHINA LTD 5.40000% 19-08.08.28	1 300 000.00	1 093 833.00	0.08
USD SCENERY JOURNEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 12.00000% 20-24.10.23	3 000 000.00	113 190.00	0.01
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.60000% 20-13.07.30	9 157 900.00	1 075 947.50	0.07
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.20000% 21-16.01.27	4 625 000.00	555 000.00	0.04
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.15000% 20-24.08.24	4 375 000.00	3 279 368.75	0.23
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	4 975 000.00	2 937 737.50	0.21
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.95000% 19-08.08.29	4 000 000.00	3 605 080.00	0.25
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.70000% 20-13.05.30	5 000 000.00	4 366 300.00	0.31
USD STATE GRID OVERSEAS INV-REG-S 4.12500% 14-07.05.24	9 250 000.00	9 159 627.50	0.64
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	6 331 000.00	3 085 096.30	0.22
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	2 875 000.00	1 273 567.50	0.09
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-09.07.25	4 000 000.00	520 000.00	0.04
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 21-26.04.24	2 100 000.00	273 000.00	0.02
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 21-26.01.26	5 000 000.00	650 000.00	0.05
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.75000% 20-08.07.25	4 000 000.00	480 280.00	0.03
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	2 600 000.00	1 701 570.00	0.12
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	800 000.00	540 464.00	0.04
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 9.25000% 20-15.04.23	1 300 000.00	29 250.00	0.00
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 20-17.02.25	14 925 000.00	746 250.00	0.05
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	2 050 000.00	1 430 900.00	0.10
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	19 849 000.00	1 240 562.50	0.09
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 7.10000% 21-10.09.24	3 000 000.00	1 200 000.00	0.01
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-05.02.25	7 950 000.00	318 000.00	0.02
Total USD		159 280 313.11	11.15
Total des Billets, taux fixe		163 526 187.24	11.45
Billets, taux variable			
USD			
USD CHINA CONSTRUCTION BK CORP-REG-S-SUB 2.8500%/VAR 22-21.01.32	6 300 000.00	5 782 707.00	0.40
USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.8750%/VAR 19-12.09.29	600 000.00	575 003.35	0.04
Total USD		6 357 710.35	0.44
Total des Billets, taux variable		6 357 710.35	0.44
Medium-Term Notes, taux fixe			
USD			
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 1.00000% 20-22.10.23	9 500 000.00	9 162 370.00	0.64
USD AMIPEACE LTD-REG-S 1.50000% 20-22.10.25	3 000 000.00	2 716 830.00	0.19
USD AMIPEACE LTD-REG-S 2.25000% 20-22.10.30	9 000 000.00	7 428 870.00	0.52
USD AZURE ORBIT IV INTL FIN LTD-REG-S 4.00000% 18-25.01.28	3 000 000.00	2 795 250.00	0.20
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24	4 400 000.00	4 402 596.00	0.31
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	4 065 000.00	3 916 248.19	0.27
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.00000% 19-11.09.29	3 000 000.00	2 548 943.91	0.18
USD BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	2 050 000.00	2 029 884.38	0.14
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 3.50000% 19-16.05.24	5 000 000.00	4 879 600.00	0.34
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 3.87500% 19-16.05.29	1 300 000.00	1 186 094.00	0.08
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 1.50000% 20-04.11.23	5 000 000.00	4 816 700.00	0.34
USD CDBL FUNDING 2-REG-S 1.37500% 21-04.03.24	11 000 000.00	10 431 437.50	0.73
USD CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 4.37500% 17-21.12.27	2 125 000.00	1 911 570.31	0.13
USD CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD-REG-S 4.25000% 15-23.04.25	900 000.00	859 644.00	0.06
USD CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 2.75000% 17-16.11.22	1 093 000.00	1 090 814.00	0.08
USD CHINA PING AN INSUROVER HOLD LTD-REG-S 2.85000% 21-12.08.31	6 750 000.00	4 925 686.41	0.35
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	3 775 000.00	3 433 664.50	0.24
USD CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	3 475 000.00	2 971 229.25	0.21
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 1.87500% 20-12.08.25	2 000 000.00	1 806 625.00	0.13
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	10 875 000.00	8 375 789.07	0.59
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 3.37500% 20-18.02.25	5 000 000.00	4 436 875.00	0.31
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 2.62500% 21-03.03.24	13 000 000.00	11 897 437.50	0.83
USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	950 000.00	734 663.50	0.05
USD HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-15.07.31	5 550 000.00	4 394 073.08	0.31
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	6 200 000.00	4 600 787.50	0.32
USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.87500% 19-13.11.29	1 527 000.00	1 044 372.56	0.07
USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.37500% 20-24.02.30	3 000 000.00	1 947 750.00	0.14
USD ICBIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	6 000 000.00	5 459 250.00	0.38
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	4 650 000.00	4 227 361.50	0.30
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.87500% 20-24.04.25	1 658 000.00	1 635 915.44	0.11
USD LINK FINANCE CAYMAN 2009 LTD-REG-S 3.60000% 14-03.09.24	6 000 000.00	5 868 600.00	0.41
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.87500% 17-03.10.27	2 995 000.00	2 683 740.16	0.19
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.62500% 20-27.08.30	2 000 000.00	1 584 970.34	0.11
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.50000% 20-19.05.30	8 394 000.00	6 799 475.76	0.48
USD REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.90000% 20-17.02.24	6 000 000.00	921 750.00	0.06
USD RONGSHI INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 19-21.05.24	5 000 000.00	4 875 450.00	0.34
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	3 200 000.00	3 056 448.00	0.21
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 3.87500% 15-21.09.25	2 950 000.00	2 859 219.58	0.20
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30	8 000 000.00	6 336 500.00	0.44
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	800 000.00	488 150.00	0.03

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.94000% 21-22.04.61	3 000 000.00	2 004 330.00	0.14
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 4.20000% 19-07.06.24	1 000 000.00	925 210.00	0.07
USD WESTWOOD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 2.80000% 21-20.01.26	3 000 000.00	2 641 500.00	0.19
USD WHEELOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	13 390 000.00	12 220 879.60	0.86
Total USD		175 334 556.04	12.28
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		175 334 556.04	12.28
Medium-Term Notes, taux variable			
USD			
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	5 900 000.00	5 162 500.00	0.36
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3M LIBOR+130BP 18-21.05.25	7 000 000.00	6 948 178.09	0.49
USD BOCOM LEASING MANAGEMENT-REG-S 3M LIBOR+95BP 20-02.03.25	5 050 000.00	4 981 509.38	0.35
USD CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.700%/VAR 19-PRP	5 378 000.00	5 182 375.25	0.36
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-02.11.31	4 275 000.00	3 812 057.13	0.27
USD WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15TSY+175BP 17-22.11.27	600 000.00	598 866.00	0.04
Total USD		26 685 485.85	1.87
Total des Medium-Term Notes, taux variable		26 685 485.85	1.87
Obligations, taux fixe			
CNY			
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.51000% 19-03.04.24	20 000 000.00	2 875 538.25	0.20
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BK CHINA 2.96000% 20-17.04.30	30 000 000.00	4 232 150.29	0.30
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.35000% 21-24.03.26	60 000 000.00	8 695 670.15	0.61
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.78000% 21-21.07.24	10 000 000.00	1 426 400.55	0.10
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.99000% 21-11.08.26	50 000 000.00	7 145 519.24	0.50
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.30000% 19-01.02.24	30 000 000.00	4 299 148.24	0.30
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.65000% 19-21.05.29	20 000 000.00	2 944 105.51	0.21
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.45000% 19-20.09.29	30 000 000.00	4 371 053.01	0.31
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.07000% 20-10.03.30	40 000 000.00	5 679 281.19	0.40
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 1.86000% 20-09.04.23	20 000 000.00	2 819 626.04	0.20
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.70000% 20-20.10.30	40 000 000.00	5 925 760.09	0.41
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.66000% 21-01.03.31	30 000 000.00	4 430 429.33	0.31
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.30000% 21-03.03.26	60 000 000.00	8 683 532.49	0.61
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.83000% 21-10.09.26	50 000 000.00	7 121 024.44	0.50
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.59000% 22-17.03.25	80 000 000.00	11 349 878.16	0.79
CNY CHINA GOVERNMENT BOND 2.76000% 22-15.05.32	20 000 000.00	2 815 064.44	0.20
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29	30 000 000.00	4 392 972.95	0.31
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	50 000 000.00	7 211 720.24	0.50
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 19-05.12.26	10 000 000.00	1 447 434.94	0.10
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.68000% 20-21.05.30	40 000 000.00	5 595 921.08	0.39
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 20-04.06.27	40 000 000.00	5 713 719.88	0.40
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.27000% 20-19.11.30	20 000 000.00	2 918 398.36	0.20
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.69000% 21-12.08.26	50 000 000.00	7 105 638.61	0.50
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.53000% 21-18.10.51	80 000 000.00	11 973 797.84	0.84
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.10000% 22-13.01.23	80 000 000.00	11 294 971.23	0.79
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.32000% 22-15.04.52	60 000 000.00	8 703 145.78	0.61
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.24000% 22-25.05.25	100 000 000.00	14 069 376.97	0.98
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 4.37000% 18-19.06.23	10 000 000.00	1 434 054.57	0.10
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.28000% 19-11.02.24	30 000 000.00	4 292 748.20	0.30
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 3.74000% 20-16.11.30	50 000 000.00	7 432 355.39	0.52
Total CNY		178 400 437.46	12.49
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.05000% 20-13.10.25	988 000.00	276 207.75	0.02
USD BAIDU INC 3.87500% 18-29.09.23	5 000 000.00	4 938 700.00	0.35
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.75000% 20-24.05.24	2 000 000.00	480 000.00	0.03
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	1 375 000.00	1 075 335.93	0.08
USD CHEUNG KONGINFRA FIN BV-REG-S-SUB 4.00000% 21-PRP	1 000 000.00	769 833.66	0.05
USD CHINA EVERGRANDE GRO-REG-S *DEFAULTED* 8.75000% 17-28.06.25	10 500 000.00	630 000.00	0.04
USD CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVP18 LTD-REG-S 3.87500% 18-17.05.23	1 250 000.00	1 244 662.50	0.09
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN-REG-S 5.95000% 14-08.05.24	300 000.00	300 337.50	0.02
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.25000% 19-19.04.23	2 800 000.00	896 000.00	0.06
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-02.05.25	12 525 000.00	2 004 000.00	0.14
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 21-29.09.24	3 950 000.00	764 818.75	0.05
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.25000% 20-13.05.26	2 500 000.00	487 500.00	0.03
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	3 450 000.00	3 411 187.50	0.24
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.00000% 13-09.05.23	500 000.00	495 562.50	0.03
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 18-17.01.25	9 940 000.00	3 479 000.00	0.24
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.15000% 19-17.09.25	2 900 000.00	986 000.00	0.07
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 20-14.01.27	8 675 000.00	2 559 125.00	0.18
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 20-14.01.30	4 890 000.00	1 393 650.00	0.10
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.40000% 20-27.05.25	1 525 000.00	518 500.00	0.04
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.75000% 21-14.11.24	6 725 000.00	3 833 250.00	0.27
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.00000% 21-14.08.26	9 825 000.00	1 444 889.06	0.10
USD KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 7.40000% 20-13.01.27	11 000 000.00	1 650 000.00	0.12
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	5 840 000.00	4 197 149.60	0.29
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.80000% 20-15.12.24	1 000 000.00	433 937.50	0.03
USD NWD MTN LTD-REG-S 3.75000% 21-14.01.31	1 240 000.00	928 499.60	0.07
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	5 160 000.00	4 162 004.40	0.29
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 5.95000% 20-30.04.25	13 500 000.00	1 715 343.75	0.12
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDING LTD-REG-S 4.90000% 21-13.05.26	3 975 000.00	496 875.00	0.04
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 4.00000% 22-14.07.23	947 500.00	184 762.50	0.01
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-13.01.25	8 250 000.00	506 859.38	0.04
USD RKP OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 6.00000% 20-04.09.25	3 500 000.00	1 417 500.00	0.10
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	13 100 000.00	4 454 000.00	0.31
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 4.45000% 21-13.07.25	5 850 000.00	2 040 187.50	0.14
USD TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.12500% 21-06.05.31	4 025 000.00	3 418 231.25	0.24
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.75000% 19-16.07.23	1 000 000.00	220 000.00	0.02
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.20000% 20-22.03.26	8 580 000.00	962 247.00	0.07
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 21-14.01.27	3 000 000.00	330 000.00	0.02
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.55000% 21-04.06.24	7 000 000.00	977 550.00	0.07

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-29.01.24	2 000 000.00	1 410 000.00	0.10
USD WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 6.87500% 20-23.07.23	3 667 000.00	2 878 595.00	0.20
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	2 800 000.00	1 978 024.99	0.14
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S*DEFAULTED* 8.30000% 19-27.05.25	3 025 000.00	189 062.50	0.01
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S*DEFAULTED* 6.63000% 21-07.01.26	3 000 000.00	120 000.00	0.01
USD ZOOMLION HK SPV CO LTD-REG-S 6.12500% 12-20.12.22	300 000.00	299 622.00	0.02
Total USD		66 959 012.12	4.69
Total des Obligations, taux fixe		245 359 449.58	17.18
Obligations, taux variable			
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.875%/VAR 19-PRP	6 500 000.00	1 235 000.00	0.09
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	2 000 000.00	380 000.00	0.03
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	14 950 000.00	13 416 615.73	0.94
USD BAOXIN AUTO FINANCE I LTD-REG-S 5.625%/VAR 17-PRP	500 000.00	251 656.25	0.02
USD CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.400%/VAR 17-PRP	2 500 000.00	2 498 906.25	0.17
USD CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	1 300 000.00	1 297 179.00	0.09
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 11.581%/VAR 17-PRP	500 000.00	71 656.25	0.01
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 17-PRP	200 000.00	150 287.50	0.01
USD HONG KONG AIRPORT AUTHORITY 2.400%/VAR 20-PRP	8 075 000.00	6 831 369.25	0.48
USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	2 450 000.00	2 445 541.00	0.17
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	5 900 000.00	5 401 804.00	0.38
USD KING TALENT MANAGEMENT LTD-REG-S-SUB 5.600%/VAR 17-PRP	1 000 000.00	971 750.00	0.07
USD RKP OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	5 500 000.00	1 649 312.50	0.11
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	7 475 000.00	1 800 073.43	0.12
Total USD		38 401 151.16	2.69
Total des Obligations, taux variable		38 401 151.16	2.69
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		1 096 391 449.56	76.77
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
Billets, taux fixe			
USD			
USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CNVY 3.53800% 17-08.11.27	1 000 000.00	951 090.00	0.07
Total USD		951 090.00	0.07
Total des Billets, taux fixe		951 090.00	0.07
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		951 090.00	0.07
Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé			
Actions			
Chine			
HKD BRONCUS HOLDING CO USD0.000025	467 500.00	107 398.69	0.01
HKD CRRC CORPORATION L 'H' CNY1	137 000.00	44 286.05	0.01
HKD GF SECURITIES CO CNY1 H	34 000.00	37 003.12	0.00
HKD JIJIAOJIU INTL HLD USD0.0000001	22 000.00	36 030.28	0.00
Total Chine		224 718.14	0.02
Hong Kong			
HKD HUA HAN HEALTH IND HKD0.1	1 796 000.00	2.29	0.00
Total Hong Kong		2.29	0.00
Total des Actions		224 720.43	0.02
Obligations, taux fixe			
CNY			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.96000% 22-18.07.32	40 000 000.00	5 652 989.28	0.40
Total CNY		5 652 989.28	0.40
Total des Obligations, taux fixe		5 652 989.28	0.40
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé		5 877 709.71	0.42
OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			
Fonds d'investissement, ouvert			
Irlande			
USD UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	10 000.00	107 457 100.00	7.52
Total Irlande		107 457 100.00	7.52
Total des Fonds d'investissement, ouvert		107 457 100.00	7.52
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		107 457 100.00	7.52
Total du Portefeuille-titres		1 210 677 349.27	84.78

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.22	273.00	-1 337 273.57	-0.09
Total des Contrats financiers à terme sur obligations			-1 337 273.57	-0.09

Contrats financiers à terme sur indices

USD	MSCI CHINA A 50 FUTURE 16.12.22	1 381.00	-4 143 180.00	-0.29
USD	MSCI CH NTR USD FUTURE 16.12.22	2 788.00	-7 649 853.80	-0.54
HKD	HSTECH FUTURE 28.10.22	1 752.00	-2 231 715.86	-0.16
Total des Contrats financiers à terme sur indices			-14 024 749.66	-0.99

Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			-15 362 023.23	-1.08
---	--	--	-----------------------	--------------

Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

Swaps et Swaps à terme sur indices

USD	MS/MSCI CHINA TR EQS REC PERF 22-16.11.22	47 142 013.96	-6 774 756.42	-0.47
USD	MS/MSCI CHINA TR EQS PAYER SOFR 22-16.11.22			
USD	MORGAN STANLEY/MSCI CHINA TR EQS REC PERF 22-16.11.22	84 633 045.00	-12 162 574.66	-0.85
USD	MS/MSCI CHINA TR EQS PAYER SOFR 22-16.11.22			
USD	UBS/HEINEKEN HOLDING SWAP EQS REC PERF 19-16.11.22	33 001 798.31	-5 003 299.24	-0.35
USD	UBS/HEINEKEN HOLDING SWAP EQS PAY 3ML 19-16.11.22			
Total des Swaps et Swaps à terme sur indices			-23 940 630.32	-1.67

Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			-23 940 630.32	-1.67
---	--	--	-----------------------	--------------

Total des Instruments dérivés			-39 302 653.55	-2.75
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

AUD	178 415 000.00	USD	119 661 423.97	25.10.2022	-3 422 580.02	-0.23
SGD	358 519 500.00	USD	254 478 507.14	25.10.2022	-3 881 085.87	-0.27
CNH	175 756 900.00	USD	25 040 861.66	25.10.2022	-282 434.26	-0.02
USD	196 116 745.82	CNH	1 376 505 000.00	25.10.2022	2 211 988.12	0.15
EUR	652 300.00	USD	654 325.65	25.10.2022	-11 809.57	0.00
USD	1 389 336.55	SGD	1 965 600.00	25.10.2022	15 424.42	0.00
USD	23 181.98	EUR	23 500.00	25.10.2022	34.46	0.00
USD	7 788 154.52	SGD	11 042 100.00	25.10.2022	69 964.06	0.00
USD	818 336.46	CNH	5 792 300.00	25.10.2022	2 389.89	0.00
USD	703 345.69	AUD	1 076 000.00	25.10.2022	2 322.82	0.00
USD	5 564 586.03	AUD	8 632 300.00	25.10.2022	-59 428.61	0.00
Total des Contrats de change à terme					-5 355 214.56	-0.37

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités	235 637 494.62*	16.50
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme	-1 549.24	0.00
Autres actifs et passifs	26 437 025.46	1.84
Total de l'Actif net	1 428 092 452.00	100.00

* Au 30 septembre 2022, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 18 343 000.00 USD en faveur de Morgan Stanley London et à hauteur de 5 130 000.00 USD en faveur de UBS AG.

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)*

Comparaison sur trois ans

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2020
Actif net en USD		1 548 008.10	2 152 637.97	2 365 939.36
Catégorie I-X-acc	LU2072950194			
Actions en circulation		20 000.0000	20 000.0000	20 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		77.40	107.63	118.30
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		77.40	107.63	118.30

¹ Voir note 1

Performance

	Devise	2021/2022	2020/2021	2020
Catégorie I-X-acc	USD	-28.1%	-9.0%	-

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.
Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat des actions.
Les données de performance ne sont pas auditées.
Le compartiment n'a pas d'indice de référence.

Rapport du Gestionnaire de portefeuille

Au cours de l'exercice financier compris entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022, les actions chinoises se sont largement consolidées en conséquence de la confluence de facteurs mondiaux (tensions géopolitiques, retrait de cotation des ADR) et nationaux (pressions réglementaires, épidémie de Covid et confinements, baisse de l'immobilier, résultats mitigés au premier semestre 2022). Presque tous les secteurs ont enregistré des pertes à deux chiffres sur la période, à l'exception de l'énergie, qui a progressé dans la mesure où les cours du pétrole augmentaient.

Le compartiment a affiché une performance négative au cours de l'exercice. Nos positions longues ont nui à la création de valeur ajoutée, les principales contributions négatives étant le fait de Tencent, Chinasoft et Alibaba, tandis que China Overseas Land and Investment était sources de valeur. Les positions courtes, notamment NIO et China Literature, ont également eu un effet favorable.

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net	
Chine	65.83
Hong Kong	22.64
Etats-Unis	0.79
Total	89.26

Répartition économique en % de l'actif net	
Internet, logiciels et services informatiques	22.37
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	15.88
Banques & instituts de crédit	13.71
Tabac et boissons alcoolisées	8.52
Immobilier	6.61
Assurances	4.02
Services divers	3.96
Télécommunications	3.89
Chimie	2.09
Biotechnologie	1.76
Electronique et semi-conducteurs	1.51
Soins de santé & services sociaux	1.30
Trafic et transport	1.26
Etablissements financiers et sociétés de participation	1.08
Restauration et loisirs	0.96
Commerce de détail, centres commerciaux	0.25
Alimentation & softs	0.09
Total	89.26

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.9.2022
Portefeuille-titres, cours d'achat	2 071 245.09
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-689 519.29
Total portefeuille-titres (note 1)	1 381 725.80
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	142 135.51
A recevoir sur dividendes	1 573.36
Frais payés d'avance	16 430.48
Bénéfice non réalisé sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	6 823.50
Total Actif	1 548 688.65
Passif	
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-38.70
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-641.85
Total des Provisions pour frais	-680.55
Total Passif	-680.55
Actifs nets à la fin de l'exercice	1 548 008.10

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.10.2021-30.9.2022
Revenus d'intérêts sur liquidités	206.33
Dividendes (note 1)	45 631.38
Revenus sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	131.46
Autres revenus (note 4)	1.91
Total des Revenus	45 971.08
Charges	
Charges d'intérêts sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	-4 738.93
Taxe d'abonnement (note 3)	-185.36
Autres commissions et frais (note 2)	-266.85
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-984.55
Total des Charges	-6 175.69
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	39 795.39
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-140 729.95
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur Swaps d'actions synthétiques	79 260.41
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-8 301.36
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-69 770.90
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de l'exercice	-29 975.51
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-561 855.68
Plus- (Moins-) value non réalisée sur Swaps d'actions synthétiques	-12 798.68
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-574 654.36
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-604 629.87

Variations de l'actif net

	USD
	1.10.2021-30.9.2022
Actif net au début de l'exercice	2 152 637.97
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	39 795.39
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-69 770.90
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-574 654.36
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-604 629.87
Actifs nets à la fin de l'exercice	1 548 008.10

Evolution des actions en circulation

	1.10.2021-30.9.2022
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	20 000.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	20 000.0000

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)*

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

Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Actions

Chine

HKD	ABBISKO CAYMAN LTD USD0.00001	2 000.00	790.05	0.05
HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	5 800.00	57 294.35	3.70
HKD	BRII BIOSCIENCES L USD0.000005	1 000.00	677.02	0.04
HKD	CHINA MEDICAL SYS USD0.005(POST BOARD LOT)	36 000.00	42 883.29	2.77
HKD	CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1	19 000.00	88 095.46	5.69
HKD	CHINA TOURISM GROU HKD1 H	200.00	5 026.94	0.32
HKD	CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	50 000.00	30 705.67	1.98
HKD	HAINAN MEILAN INTL 'H'CNY1	6 000.00	14 416.16	0.93
HKD	HANGZHOU TIGERMED NPV	3 100.00	25 112.96	1.62
HKD	HUA HONG SEMICONDU NPV	4 000.00	9 139.89	0.59
HKD	JD.COM INC USD0.00002	157.00	3 948.15	0.26
HKD	JOINN LABORATORIES CNY1 H	6 580.00	25 079.82	1.62
HKD	KEYMED BIOSCIENCES USD0.0001	500.00	2 260.23	0.15
HKD	KINGSOFT CORP USD0.0005	7 600.00	20 200.36	1.30
CNY	KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	500.00	131 834.08	8.52
HKD	MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	2 300.00	48 398.18	3.13
HKD	MICROTECH MEDICAL CNY1 H	900.00	831.04	0.05
HKD	NAYUKI HOLDINGS LJ USD0.00005	2 000.00	1 467.95	0.09
HKD	NETEASE INC USD0.0001	8 300.00	124 794.15	8.06
USD	NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP	157.00	3 976.62	0.26
CNY	PING AN BANK CO LT 'A'CNY1	37 400.00	62 408.45	4.03
HKD	PING AN INSURANCE 'H'CNY1	12 500.00	62 234.86	4.02
USD	TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	4 201.00	20 144.78	1.30
HKD	TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	3 500.00	118 502.19	7.66
USD	TUYA INC SPON ADS EACH REP 1 CL A OR	500.00	458.68	0.03
CNY	WANHUA CHEMICAL GR 'A'CNY1	2 500.00	32 434.89	2.10
HKD	WUXI APTEC CO LTD CNY1 H	3 200.00	25 813.19	1.67
HKD	YIHAI INTERNATIONAL USD0.00001	7 000.00	14 790.57	0.96
CNY	YUNNAN BAIYAO GRP 'A'CNY1	4 200.00	31 006.40	2.00
Total Chine			1 004 726.38	64.90

Hong Kong

HKD	ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	8 000.00	3 650.27	0.24
HKD	CHINA GAS HOLDINGS HKD0.01	13 600.00	16 294.13	1.05
HKD	CHINA JINMAO HOLDI NPV	118 000.00	23 995.54	1.55
HKD	CHINA MOBILE LTD NPV	8 500.00	54 007.85	3.49
HKD	CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	12 000.00	31 167.63	2.01
HKD	CHINA RES LAND HKD0.10	12 000.00	47 097.90	3.04
HKD	CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	80 320.00	79 359.32	5.13
HKD	HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 800.00	61 707.84	3.99
HKD	ONEWO INC CNY1 H	1 100.00	6 221.89	0.40
HKD	SSY GROUP LIMITED HKD0.02	64 000.00	26 860.58	1.74
Total Hong Kong			350 362.95	22.64

Etats-Unis

HKD	FRONTAGE HOLDINGS NPV	46 000.00	12 172.02	0.79
Total Etats-Unis			12 172.02	0.79

Total des Actions 1 367 261.35 88.33

Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle 1 367 261.35 88.33

Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé

Actions

Chine

HKD	BRONCUS HOLDING CO USD0.000025	1 000.00	229.73	0.01
HKD	SEMICONDUCTOR MFG USD0.004	7 000.00	14 234.72	0.92
Total Chine			14 464.45	0.93

Total des Actions 14 464.45 0.93

Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé 14 464.45 0.93

Total du Portefeuille-titres 1 381 725.80 89.26

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)*

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

Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

Instruments dérivés

Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

Swaps d'actions synthétiques*

HKD	MORGAN STANLEY/JD HEALTH INTERNAT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 350.00	4 075.63	0.26
HKD	MS/NONGFU SPRING CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 400.00	563.08	0.03
HKD	MS/CHINA RES ENT NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 000.00	101.91	0.01
HKD	MORGAN STANLEY/ORIENT O/SEAS INTL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-500.00	5 242.24	0.34
HKD	MS/SANDS CHINA LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-12 400.00	-3 159.36	-0.20
Total des Swaps d'actions synthétiques			6 823.50	0.44
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			6 823.50	0.44
Total des Instruments dérivés			6 823.50	0.44
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités			142 135.51	9.18
Autres actifs et passifs			17 323.29	1.12
Total de l'Actif net			1 548 008.10	100.00

* Nominal positif: le compartiment est «releveur de la protection», nominal négatif: le compartiment est «payeur de la protection».

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)*

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

Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)

Données principales

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021
Actif net en USD		177 523 244.34	333 012 344.71
Catégorie (EUR hedged) I-B-dist¹	LU2310811604		
Actions en circulation		336 025.3600	336 025.3600
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		74.25	98.86
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		74.25	98.86
Catégorie K-1-acc³	LU2249781977		
Actions en circulation		0.8000	1.4000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		3 842 591.01	4 935 167.49
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		3 842 591.01	4 935 167.49
Catégorie P-acc³	LU2249781464		
Actions en circulation		253 198.3810	293 020.6640
Valeur nette d'inventaire par action en USD		76.31	98.42
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		76.31	98.42
Catégorie (EUR hedged) P-acc³	LU2267898984		
Actions en circulation		297 868.9750	460 166.1670
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		74.72	97.94
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		74.72	97.94
Catégorie P-dist³	LU2249781548		
Actions en circulation		135 556.3900	170 623.4440
Valeur nette d'inventaire par action en USD		74.33	98.42
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		74.33	98.42
Catégorie (CHF hedged) P-dist³	LU2267899107		
Actions en circulation		15 431.9540	17 986.7570
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		72.58	97.84
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		72.58	97.84
Catégorie Q-acc³	LU2249781621		
Actions en circulation		573 381.6720	780 216.6380
Valeur nette d'inventaire par action en USD		76.99	98.78
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		76.99	98.78
Catégorie (EUR hedged) Q-acc³	LU2267899016		
Actions en circulation		279 054.7240	439 014.3540
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		75.39	98.29
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		75.39	98.29
Catégorie Q-dist³	LU2249781894		
Actions en circulation		278 293.7600	391 890.7790
Valeur nette d'inventaire par action en USD		74.96	98.78
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		74.96	98.78
Catégorie (CHF hedged) Q-dist³	LU2267899289		
Actions en circulation		162 901.2660	209 643.5750
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		72.81	98.19
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		72.81	98.19

¹ Première VNI 26.3.2021

² Voir note 1

³ Première VNI 27.1.2021

Performance

	Devise	2021/2022	2021
Catégorie (EUR hedged) I-B-dist	EUR	-22.8%	-
Catégorie K-1-acc	USD	-22.1%	-
Catégorie P-acc	USD	-22.5%	-
Catégorie (EUR hedged) P-acc	EUR	-23.7%	-
Catégorie P-dist	USD	-22.5%	-
Catégorie (CHF hedged) P-dist	CHF	-23.9%	-
Catégorie Q-acc	USD	-22.1%	-
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	EUR	-23.3%	-
Catégorie Q-dist	USD	-22.1%	-
Catégorie (CHF hedged) Q-dist	CHF	-23.5%	-

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.
Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat des actions.
Les données de performance ne sont pas auditées.
Le compartiment n'a pas d'indice de référence.

Rapport du Gestionnaire de portefeuille

Au cours de l'exercice financier compris entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022, le fonds UBS Lux Credit Income Opportunities a enregistré une performance négative, dans un environnement général difficile tant en termes macroéconomiques que de marché obligataire. Les marchés obligataires mondiaux ont affiché des performances négatives sur les 12 derniers mois, principalement en conséquence de la hausse des taux américains et européens (toutes échéances confondues), de l'élargissement des écarts de crédit et du climat pessimiste concernant les actifs risqués. La guerre entre l'Ukraine et la Russie au premier trimestre 2022 a contribué à une aversion généralisée pour le risque et à des chiffres d'inflation élevés dans le monde entier, tandis que les marchés commençaient à intégrer des hausses de taux plus rapides que prévu de la part des banques centrales ainsi qu'un risque de récession accru. Par conséquent, les classes d'actions du fonds présentant un bêta supérieur ont enregistré des rendements négatifs.

L'allocation aux obligations de Chine continentale a constitué une exception qui a généré des rendements positifs en monnaie locale, mais également négatifs en USD, étant donné la solidité du dollar américain sur la période, en raison de la politique belliciste de la Réserve fédérale américaine. L'allocation du fonds au crédit asiatique a apporté la principale contribution négative au cours de la période sous revue. La pression sur les prix dans cet univers s'est avérée largement imputable à la politique stricte de zéro Covid de la Chine, ainsi qu'aux secteurs des plateformes technologiques, des jeux et de l'immobilier. L'impact sur les obligations immobilières chinoises a été particulièrement important. Fin 2020, les décideurs politiques chinois ont durci la réglementation sur les promoteurs immobiliers, avec l'introduction de la politique des «trois lignes rouges». Les nouvelles règles visaient à limiter l'endettement dans le secteur et à renforcer le bilan des promoteurs immobiliers sur le long terme. Au cours des mois suivants, ces réglementations ont provoqué des problèmes de liquidité pour certains promoteurs, ce qui a pesé sur l'opinion générale sur le marché obligataire, entraînant finalement des restrictions encore plus fortes au niveau des circuits de financement pour les promoteurs immobiliers.

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Luxembourg	90.97
Chine	1.66
Iles Caïmans	1.57
Hong Kong	1.35
Iles Vierges britanniques	1.31
Macao	0.27
Australie	0.17
Jersey	0.08
Total	97.38

Répartition économique en % de l'actif net

Fonds de placement	90.97
Immobilier	1.71
Etablissements financiers et sociétés de participation	1.31
Bâtiment et matériaux de construction	0.78
Banques & instituts de crédit	0.69
Restauration et loisirs	0.65
Pétrole	0.22
Chimie	0.21
Internet, logiciels et services informatiques	0.19
Diverses sociétés non classées	0.17
Trafic et transport	0.14
Machines et appareils	0.13
Commerce de détail, centres commerciaux	0.11
Alimentation & softs	0.09
Services divers	0.01
Total	97.38

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.9.2022
Portefeuille-titres, cours d'achat	228 186 949.73
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-55 317 736.63
Total portefeuille-titres (note 1)	172 869 213.10
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	5 938 179.89
Autres liquidités (marges)	404 415.00
Intérêts à recevoir sur titres	399 429.97
Frais payés d'avance	57 663.22
Total Actif	179 668 901.18
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-287 375.00
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-1 574 061.73
A payer sur rachats	-114 621.22
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-133 121.73
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-1 778.97
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-34 698.19
Total des Provisions pour frais	-169 598.89
Total Passif	-2 145 656.84
Actifs nets à la fin de l'exercice	177 523 244.34

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.10.2021-30.9.2022
Revenus d'intérêts sur liquidités	44 939.16
Intérêts sur titres	1 576 442.59
Revenus nets sur prêts de titres (note 18)	40 090.60
Autres revenus (note 4)	140 274.78
Total des Revenus	1 801 747.13
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 239 692.94
Taxe d'abonnement (note 3)	-11 678.13
Autres commissions et frais (note 2)	-38 377.22
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-11 589.23
Total des Charges	-2 301 337.52
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-499 590.39
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-14 187 610.38
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	543 340.78
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-22 658 050.37
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	4 939 708.06
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-31 362 611.91
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de l'exercice	-31 862 202.30
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-49 393 824.57
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-337 328.11
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	293 190.54
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-49 437 962.14
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-81 300 164.44

Variations de l'actif net

	USD
	1.10.2021-30.9.2022
Actif net au début de l'exercice	333 012 344.71
Souscriptions	17 828 715.08
Rachats	-88 803 812.73
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-70 975 097.65
Dividendes versés	-3 213 838.28
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-499 590.39
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-31 362 611.91
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-49 437 962.14
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-81 300 164.44
Actifs nets à la fin de l'exercice	177 523 244.34

Evolution des actions en circulation

	1.10.2021-30.9.2022
Catégorie	(EUR hedged) I-B-dist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	336 025.3600
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	336 025.3600
Catégorie	K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	1.4000
Nombre d'actions émises	0.1000
Nombre d'actions rachetées	-0.7000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	0.8000
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	293 020.6640
Nombre d'actions émises	16 819.9460
Nombre d'actions rachetées	-56 642.2290
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	253 198.3810
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	460 166.1670
Nombre d'actions émises	24 381.3570
Nombre d'actions rachetées	-186 678.5490
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	297 868.9750
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	170 623.4440
Nombre d'actions émises	6 695.2570
Nombre d'actions rachetées	-41 762.3110
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	135 556.3900
Catégorie	(CHF hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	17 986.7570
Nombre d'actions émises	1 000.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 554.8030
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	15 431.9540
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	780 216.6380
Nombre d'actions émises	19 949.6560
Nombre d'actions rachetées	-226 784.6220
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	573 381.6720
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	439 014.3540
Nombre d'actions émises	11 882.6700
Nombre d'actions rachetées	-171 842.3000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	279 054.7240
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	391 890.7790
Nombre d'actions émises	89 777.1270
Nombre d'actions rachetées	-203 374.1460
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	278 293.7600
Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	209 643.5750
Nombre d'actions émises	12 693.1370
Nombre d'actions rachetées	-59 435.4460
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	162 901.2660

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(EUR hedged) I-B-dist	1.12.2021	6.12.2021	EUR	2.60
P-dist	1.12.2021	6.12.2021	USD	2.46
(CHF hedged) P-dist	1.12.2021	6.12.2021	CHF	2.40
Q-dist	1.12.2021	6.12.2021	USD	2.51
(CHF hedged) Q-dist	1.12.2021	6.12.2021	CHF	2.94

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Billets, taux fixe

USD

USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 20-02.01.25	500 000.00	149 000.00	0.08
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-17.05.26	200 000.00	54 102.00	0.03
USD	ANTON OILFIELD SERVICES GROUP-REG-S 7.50000% 19-02.12.22	250 000.00	240 515.63	0.13
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD-REG-S 7.25000% 20-13.08.24	200 000.00	45 000.00	0.02
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD-REG-S 7.50000% 21-14.07.25	1 100 000.00	241 518.75	0.14
USD	CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	200 000.00	154 000.00	0.09
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.00000% 20-16.07.25	500 000.00	105 000.00	0.06
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 4.45000% 21-17.08.26	400 000.00	76 000.00	0.04
USD	CNOOC CURTIS FUNDING NO.1 PTY LTD-REG-S 4.50000% 13-03.10.23	300 000.00	299 202.00	0.17
USD	CRCC YUXIANG LTD-REG-S 3.50000% 13-16.05.23	200 000.00	198 470.00	0.11
USD	EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.28	728 438.00	78 216.04	0.04
USD	EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.00000% 21-21.09.26	500 000.00	246 187.50	0.14
USD	ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	200 000.00	173 787.50	0.10
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.95000% 20-19.10.25	800 000.00	314 032.00	0.18
USD	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP-REG-S 4.62500% 13-21.05.23	200 000.00	189 537.50	0.11
USD	HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING-REG-S 2.15000% 21-14.01.26	200 000.00	162 142.00	0.09
USD	HILONG HOLDING LTD-REG-S 9.75000% 21-18.11.24	200 000.00	84 000.00	0.05
USD	HKT CAPITAL NO 2 LTD-REG-S 3.62500% 15-02.04.25	200 000.00	192 030.70	0.11
USD	JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 14.50000% 20-19.02.23	400 000.00	30 000.00	0.02
USD	KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.25000% 20-16.04.25	400 000.00	41 700.00	0.02
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.30000% 20-13.02.26	1 700 000.00	263 500.00	0.15
USD	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.25000% 17-23.02.23	800 000.00	136 000.00	0.08
USD	MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	200 000.00	133 475.00	0.07
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	400 000.00	246 032.16	0.14
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 19-15.05.26	300 000.00	244 581.27	0.14
USD	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.95000% 19-23.07.23	1 000 000.00	155 410.00	0.09
USD	REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.70000% 20-16.04.23	1 000 000.00	65 000.00	0.04
USD	RONSHINE CHIA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 8.95000% 19-22.01.23	300 000.00	16 500.00	0.01
USD	RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-15.12.23	400 000.00	22 000.00	0.01
USD	SANDS CHINA LTD 2.55000% 22-08.03.27	425 000.00	336 281.93	0.19
USD	SCENERY JOURNEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 12.00000% 20-24.10.23	500 000.00	18 865.00	0.01
USD	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.60000% 20-13.07.30	500 000.00	58 750.00	0.03
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING-REG-S 5.50000% 20-03.03.25	500 000.00	324 235.00	0.18
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.15000% 20-24.08.24	200 000.00	149 914.00	0.08
USD	STATE GRID OVERSEAS INV-REG-S 4.12500% 14-07.05.24	300 000.00	297 069.00	0.17
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	700 000.00	341 950.00	0.19
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-09.07.25	600 000.00	78 000.00	0.04
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	300 000.00	229 009.50	0.13
USD	YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 20-17.02.25	600 000.00	30 000.00	0.02
USD	YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.87500% 21-04.09.24	400 000.00	20 000.00	0.01
USD	YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	400 000.00	279 200.00	0.16
USD	YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.85000% 20-12.08.26	1 200 000.00	75 000.00	0.04
USD	ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-05.02.25	300 000.00	12 000.00	0.01
Total USD			6 607 214.48	3.72

Total des Billets, taux fixe

6 607 214.48 **3.72**

Medium-Term Notes, taux fixe

USD

USD	AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 1.00000% 20-22.10.23	300 000.00	289 338.00	0.16
USD	CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 2.75000% 17-16.11.22	300 000.00	299 400.00	0.17
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	200 000.00	172 850.00	0.10
USD	REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.90000% 20-17.02.24	400 000.00	61 450.00	0.03
Total USD			823 038.00	0.46

Total des Medium-Term Notes, taux fixe

823 038.00 **0.46**

Medium-Term Notes, taux variable

USD

USD	BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	250 000.00	218 750.00	0.13
USD	CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP	250 000.00	234 968.75	0.13
Total USD			453 718.75	0.26

Total des Medium-Term Notes, taux variable

453 718.75 **0.26**

Obligations, taux fixe

USD

USD	BAIDU INC 3.87500% 18-29.09.23	200 000.00	197 548.00	0.11
USD	CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	200 000.00	156 412.50	0.09
USD	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-02.05.25	1 350 000.00	202 500.00	0.11
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	200 000.00	199 864.00	0.11
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 20-14.01.27	650 000.00	191 750.00	0.11
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.80000% 20-06.08.30	700 000.00	199 500.00	0.11
USD	LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	250 000.00	179 672.50	0.10
USD	LS FINANCE 2025 LTD-REG-S 4.50000% 15-26.06.25	200 000.00	151 684.00	0.08
USD	NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.80000% 20-15.12.24	200 000.00	86 787.50	0.05
USD	NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	200 000.00	161 318.00	0.09
USD	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 6.00000% 20-04.09.25	1 300 000.00	526 500.00	0.30
USD	SEAZEN GROUP LTD-REG-S 4.45000% 21-13.07.25	700 000.00	244 125.00	0.14
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 20-10.01.25	400 000.00	52 000.00	0.03
USD	TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.20000% 20-22.03.26	900 000.00	100 935.00	0.06

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-29.01.24	300 000.00	211 500.00	0.12
USD WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 6.87500% 20-23.07.23	200 000.00	157 000.00	0.09
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	200 000.00	141 287.50	0.08
Total USD		3 160 384.00	1.78
Total des Obligations, taux fixe		3 160 384.00	1.78
Obligations, taux variable			
USD			
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	600 000.00	144 487.50	0.08
Total USD		144 487.50	0.08
Total des Obligations, taux variable		144 487.50	0.08
Obligations convertibles, taux variable			
USD			
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 20-PRP	200 000.00	191 300.00	0.11
Total USD		191 300.00	0.11
Total des Obligations convertibles, taux variable		191 300.00	0.11
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		11 380 142.73	6.41

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Luxembourg			
USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	2 246.00	25 394 443.92	14.30
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	760.00	14 508 339.20	8.17
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	4 894.00	33 372 479.64	18.80
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) U-X-ACC	1 094.00	9 048 364.60	5.10
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA FIXED INCOME (RMB) (USD) U-X-ACC	2 059.00	20 446 549.47	11.52
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT DURATION HIGH YIELD SUSTAINABLE	1 528.00	14 841 387.60	8.36
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	1 190.00	12 987 779.00	7.32
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	986.00	11 151 926.22	6.28
USD UBS LUX BOND FUND - EURO HIGH YIELD EUR (USD HEDGED) U-X-ACC	2 164.00	19 737 800.72	11.12
Total Luxembourg		161 489 070.37	90.97
Total des Fonds d'investissement, ouvert		161 489 070.37	90.97
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		161 489 070.37	90.97
Total du Portefeuille-titres		172 869 213.10	97.38

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.22	76.00	-287 375.00	-0.16
Total des Contrats financiers à terme sur obligations		-287 375.00	-0.16
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		-287 375.00	-0.16
Total des Instruments dérivés		-287 375.00	-0.16

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

NOK	4 320 000.00	USD	422 130.97	13.10.2022	-25 703.30	-0.02
AUD	1 655 000.00	USD	1 114 096.35	13.10.2022	-49 890.42	-0.03
JPY	1.00	USD	0.01	13.10.2022	0.00	0.00
CAD	930 000.00	USD	713 412.74	13.10.2022	-36 598.65	-0.02
USD	1 113 502.11	EUR	1 104 911.20	13.10.2022	30 251.39	0.02
CHF	1 580 000.00	USD	1 615 460.98	13.10.2022	-8 595.52	-0.01
USD	2 382 106.43	TWD	70 770 000.00	21.10.2022	156 140.20	0.09
USD	11 584 488.77	CNY	78 120 000.00	21.10.2022	560 433.87	0.32
USD	726 448.20	CAD	935 000.00	13.10.2022	45 995.32	0.03
USD	1 155 305.85	AUD	1 655 000.00	13.10.2022	91 099.92	0.05
CHF	290 000.00	USD	306 295.15	13.10.2022	-11 364.15	-0.01
EUR	740 000.00	USD	759 562.20	13.10.2022	-34 069.03	-0.02
USD	446 272.83	NOK	4 320 000.00	13.10.2022	49 845.16	0.03
TWD	70 770 000.00	USD	2 370 774.85	21.10.2022	-144 808.62	-0.08
CAD	5 000.00	USD	3 876.83	18.11.2022	-237.62	0.00
USD	192 819.24	EUR	188 941.31	18.11.2022	7 044.40	0.00
CHF	1 870 000.00	USD	1 984 378.17	18.11.2022	-75 457.92	-0.04
USD	141.89	THB	5 000.00	18.11.2022	8.92	0.00
THB	71 150 000.00	USD	1 987 121.55	18.11.2022	-94 929.20	-0.05
USD	1 994 320.89	EUR	1 990 000.00	13.10.2022	43 332.49	0.02
USD	1 999 493.49	EUR	1 990 000.00	18.11.2022	42 843.92	0.02
THB	71 150 000.00	USD	1 982 539.72	17.10.2022	-95 124.34	-0.05
INR	321 000 000.00	USD	4 002 743.31	21.10.2022	-65 241.93	-0.04
EUR	71 774 500.00	USD	71 969 583.09	18.10.2022	-1 586 993.57	-0.89

Dénomination			Nombre/ Nominal		Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--	--	--------------------	--	--	------------------------------

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

CHF	13 441 800.00	USD	14 032 571.25	18.10.2022	-358 457.57	-0.20
USD	215 989.37	EUR	215 600.00	18.10.2022	4 570.46	0.00
USD	58 755.39	CHF	56 600.00	18.10.2022	1 177.18	0.00
USD	297 058.41	EUR	296 700.00	18.10.2022	6 112.26	0.00
USD	1 661 463.86	EUR	1 706 900.00	18.10.2022	-12 334.52	-0.01
USD	301 455.04	CHF	298 000.00	18.10.2022	-1 695.27	0.00
USD	47 980.60	CHF	46 800.00	18.10.2022	371.76	0.00
USD	1 064 380.22	EUR	1 092 600.00	18.10.2022	-7 031.18	0.00
USD	1 052 510.44	EUR	1 079 000.00	18.10.2022	-5 564.70	0.00
USD	254 010.25	CHF	248 900.00	18.10.2022	808.53	0.00
Total des Contrats de change à terme					-1 574 061.73	-0.89
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					6 342 594.89	3.57
Autres actifs et passifs					172 873.08	0.10
Total de l'Actif net					177 523 244.34	100.00

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

Comparaison sur trois ans

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2020
Actif net en USD		133 329 982.14	271 630 112.00	208 712 464.40
Catégorie P-acc	LU2041032165			
Actions en circulation		189 480.0610	281 367.1850	287 843.0640
Valeur nette d'inventaire par action en USD		91.04	137.71	107.41
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		91.04	137.71	107.41
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU2041033056			
Actions en circulation		225 631.0830	223 123.0690	175 644.0380
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		85.96	133.40	105.68
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		85.96	133.40	105.68
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU2041032678			
Actions en circulation		171 641.8420	246 326.0770	243 051.5200
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		86.43	133.90	105.71
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		86.43	133.90	105.71
Catégorie Q-acc	LU2041032322			
Actions en circulation		378 779.2180	486 002.6170	468 598.8120
Valeur nette d'inventaire par action en USD		93.01	139.56	107.99
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		93.01	139.56	107.99
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	LU2041033213			
Actions en circulation		368 872.9990	417 256.8110	410 283.2750
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		87.82	135.20	106.25
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		87.82	135.20	106.25
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	LU2041032835			
Actions en circulation		158 342.1810	219 038.0080	235 973.6510
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		88.30	135.71	106.28
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		88.30	135.71	106.28

¹ Voir note 1

Performance

	Devise	2021/2022	2020/2021	2020
Catégorie P-acc	USD	-33.9%	28.2%	-
Catégorie (CHF hedged) P-acc	CHF	-35.6%	26.2%	-
Catégorie (EUR hedged) P-acc	EUR	-35.5%	26.7%	-
Catégorie Q-acc	USD	-33.4%	29.2%	-
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	CHF	-35.0%	27.2%	-
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	EUR	-34.9%	27.7%	-
Benchmark: ¹				
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	-20.7%	27.4%	-
MSCI AC World (net div. reinvested) (CHF hedged)	CHF	-18.0%	26.0%	-
MSCI AC World (net div. reinvested) (EUR hedged)	EUR	-17.9%	26.1%	-

¹ Le compartiment est géré activement. L'indice est un point de référence par rapport auquel le rendement du compartiment peut être mesuré.

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.
Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat des actions.
Les données de performance ne sont pas auditées.

Rapport du Gestionnaire de portefeuille

Les marchés d'actions mondiaux ont terminé dans le rouge pour la plupart des secteurs et régions, au terme d'un exercice volatil entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022. Seul le secteur de l'énergie a bénéficié du contexte macroéconomique de plus en plus incertain, surperformant l'indice de référence MSCI ACWI au sens large. L'arrière-plan de hausse de l'inflation et le spectre de la récession, face aux efforts des banques centrales pour maîtriser les prix, ont pesé sur les attentes tant en termes de croissance que de bénéfices, à l'orée du quatrième trimestre de l'année civile.

Le compartiment n'a pas pu échapper à la vague vendeuse généralisée affectant les actions, en particulier les titres de croissance. La performance s'est avérée négative sur la période, sous-performant l'indice de référence MSCI ACWI. La sélection de titres dans les technologies de l'information et les soins de santé a apporté la contribution la plus défavorable aux rendements, avec un léger soutien de la part de la sélection opérée dans la finance. En termes d'allocation sectorielle, la surpondération des technologies de l'information et la sous-pondération de l'énergie ont apporté les principales contributions négatives aux rendements, tandis que la sous-pondération de l'industrie et de l'immobilier apportait une contribution favorable. La surexposition dynamique des actions a fait baisser l'exposition aux actions pendant l'exercice, contribuant par conséquent à la performance sur la période.

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	72.09
Irlande	10.52
Chine	3.48
Pays-Bas	2.25
Taiwan	1.96
Canada	1.53
Corée du Sud	1.08
Japon	1.05
Suisse	0.85
Total	94.81

Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	21.11
Gouvernements nationaux et centraux	17.16
Electronique et semi-conducteurs	10.40
Fonds de placement	9.24
Etablissements financiers et sociétés de participation	8.44
Banques & instituts de crédit	5.87
Commerce de détail, centres commerciaux	4.52
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	3.67
Equipement informatique et de réseau	3.00
Textiles, habillement & maroquinerie	2.68
Restauration et loisirs	1.61
Assurances	1.56
Industrie graphique, édition et médias	1.54
Services divers	1.54
Télécommunications	0.84
Alimentation & softs	0.73
Appareils et composants électriques	0.61
Véhicules	0.29
Total	94.81

Etat des actifs nets

USD

Actif	30.9.2022
Portefeuille-titres, cours d'achat	140 500 371.21
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-14 086 475.48
Total portefeuille-titres (note 1)	126 413 895.73
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	6 505 807.93
Autres liquidités (marges)	589 245.10
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	2 800 701.23
A recevoir sur souscriptions	32 431.04
A recevoir sur dividendes	38 657.64
Frais payés d'avance	69 863.94
Autres créances	26 128.44
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	703 625.68
Total Actif	137 180 356.73

Passif

Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-2 234 642.83
A payer sur achats de titres (note 1)	-737 846.18
A payer sur rachats	-677 977.99
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-151 270.79
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-16 666.23
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-31 970.57
Total des Provisions pour frais	-199 907.59
Total Passif	-3 850 374.59

Actifs nets à la fin de l'exercice

133 329 982.14

Etat des opérations

USD

Revenus	1.10.2021-30.9.2022
Revenus d'intérêts sur liquidités	24 090.08
Dividendes (note 1)	751 548.29
Revenus nets sur prêts de titres (note 18)	22 856.98
Autres revenus (note 4)	15 282.85
Total des Revenus	813 778.20

Charges

Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 750 005.19
Taxe d'abonnement (note 3)	-98 381.95
Autres commissions et frais (note 2)	-39 554.63
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-30 144.76
Total des Charges	-2 918 086.53

Revenus (Pertes) net(te)s des investissements

-2 104 308.33

Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)

Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	1 713 138.42
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	60 372.15
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-16 396 192.95
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-22 367 014.20
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	6 549 752.68
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-30 439 943.90

Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de l'exercice

-32 544 252.23

Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)

Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-63 182 910.83
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	62 040.07
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	3 267 574.14
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	912 344.30
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-58 940 952.32

Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité

-91 485 204.55

Variations de l'actif net

	USD
	1.10.2021-30.9.2022
Actif net au début de l'exercice	271 630 112.00
Souscriptions	22 532 453.40
Rachats	-69 347 378.71
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-46 814 925.31
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-2 104 308.33
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-30 439 943.90
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-58 940 952.32
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-91 485 204.55
Actifs nets à la fin de l'exercice	133 329 982.14

Evolution des actions en circulation

	1.10.2021-30.9.2022
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	281 367.1850
Nombre d'actions émises	18 100.0330
Nombre d'actions rachetées	-109 987.1570
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	189 480.0610
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	223 123.0690
Nombre d'actions émises	43 259.3140
Nombre d'actions rachetées	-40 751.3000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	225 631.0830
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	246 326.0770
Nombre d'actions émises	16 860.4630
Nombre d'actions rachetées	-91 544.6980
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	171 641.8420
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	486 002.6170
Nombre d'actions émises	46 572.2830
Nombre d'actions rachetées	-153 795.6820
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	378 779.2180
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	417 256.8110
Nombre d'actions émises	21 790.8890
Nombre d'actions rachetées	-70 174.7010
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	368 872.9990
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	219 038.0080
Nombre d'actions émises	18 022.6770
Nombre d'actions rachetées	-78 718.5040
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	158 342.1810

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Actions

Canada

USD	LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	7 276.00	2 034 078.56	1.53
Total Canada			2 034 078.56	1.53

Chine

HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	29 400.00	291 943.85	0.22
HKD	JD.COM INC USD0.00002	58 862.00	1 489 190.08	1.12
HKD	LI NING CO LTD HKD0.1	140 500.00	1 075 688.86	0.81
HKD	TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	52 500.00	1 781 678.75	1.33
Total Chine			4 638 501.54	3.48

Irlande

USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	6 641.00	1 708 729.30	1.28
Total Irlande			1 708 729.30	1.28

Japon

JPY	SONY GROUP CORPORA NPV	21 900.00	1 404 977.03	1.05
Total Japon			1 404 977.03	1.05

Pays-Bas

EUR	ADYEN NV EURO.01	1 014.00	1 293 162.69	0.97
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	4 007.00	1 702 078.39	1.28
Total Pays-Bas			2 995 241.08	2.25

Corée du Sud

KRW	SK HYNIX INC KRW5000	24 912.00	1 446 975.15	1.08
Total Corée du Sud			1 446 975.15	1.08

Suisse

USD	TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	10 237.00	1 129 755.32	0.85
Total Suisse			1 129 755.32	0.85

Taiwan

TWD	MEDIATEK INC TWD10	47 000.00	815 679.23	0.61
USD	TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	26 250.00	1 799 700.00	1.35
Total Taiwan			2 615 379.23	1.96

Etats-Unis

USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	19 987.00	1 266 376.32	0.95
USD	AFFIRM HLDGS INC COM USD0.00001 CLASS A	6 981.00	130 963.56	0.10
USD	AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	10 435.00	1 268 374.25	0.95
USD	AIRBNB INC USD0.0001 A	462.00	48 528.48	0.04
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	33 621.00	3 215 848.65	2.41
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	30 693.00	3 468 309.00	2.60
USD	ANALOG DEVICES INC COM	12 042.00	1 677 932.28	1.26
USD	APPLE INC COM NPV	19 374.00	2 677 486.80	2.01
USD	APPLIED MATLS INC COM	11 550.00	946 291.50	0.71
USD	ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	17 796.00	2 008 990.44	1.51
USD	BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	528.00	867 614.88	0.65
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	2 974.00	1 320 485.74	0.99
USD	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	6 619.00	1 081 743.17	0.81
USD	CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	19 682.00	2 310 076.34	1.73
USD	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	647.00	972 285.72	0.73
USD	DEXCOM INC COM	17 990.00	1 448 914.60	1.09
USD	DYNATRACE INC COM USD0.001	17 014.00	592 257.34	0.44
USD	EPAM SYS INC COM USD0.001	1 265.00	458 170.35	0.34
USD	FORTINET INC COM USD0.001	34 859.00	1 712 622.67	1.28
USD	HUBSPOT INC COM USD0.001	6 350.00	1 715 262.00	1.29
USD	INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	8 342.00	1 563 624.48	1.17
USD	IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	10 351.00	1 874 980.14	1.41
USD	JP MORGAN CHASE & COM USD1	24 340.00	2 543 530.00	1.91
USD	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	3 410.00	1 248 060.00	0.94
USD	MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	43 285.00	1 857 359.35	1.39
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	4 555.00	1 295 168.70	0.97
USD	MATCH GRP INC NEW COM NPV	23 503.00	1 122 268.25	0.84
USD	MCDONALD'S CORP COM USD0.01	9 326.00	2 151 881.24	1.61
USD	META PLATFORMS INC	13 725.00	1 862 208.00	1.40
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	20 050.00	4 669 645.00	3.50
USD	NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	18 463.00	1 534 644.56	1.15
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	4 197.00	509 473.83	0.38
USD	ORACLE CORP COM USD0.01	35 219.00	2 150 824.33	1.61
USD	PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	11 066.00	1 812 500.14	1.36
USD	PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	17 892.00	2 079 229.32	1.56
USD	RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	11 900.00	391 629.00	0.29
USD	S&P GLOBAL INC COM USD1	6 722.00	2 052 562.70	1.54
USD	SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	28 398.00	2 040 964.26	1.53
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	3 765.00	1 421 701.65	1.07
USD	SQUARE INC COM USD0.0000001 CL A	12 400.00	681 876.00	0.51
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	16 239.00	1 770 051.00	1.33
USD	THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	20 883.00	1 247 759.25	0.94

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD TRANSUNION COM USD0.01	15 316.00	911 148.84	0.68
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	11 738.00	1 107 480.30	0.83
USD VISA INC COM STK USD0.0001	15 211.00	2 702 234.15	2.03
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	15 405.00	1 453 153.65	1.09
Total Etats-Unis		73 244 492.23	54.93

Total des Actions 91 218 129.44 68.41

Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle 91 218 129.44 68.41

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Bons du trésor à court terme, coupon zéro

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.10.21-06.10.22	1 500 000.00	1 499 693.43	1.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 04.11.21-03.11.22	10 670 000.00	10 645 533.69	7.98
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 27.01.22-26.01.23	3 400 000.00	3 363 161.27	2.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 24.03.22-23.03.23	7 500 000.00	7 369 523.40	5.53
Total USD		22 877 911.79	17.16

Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro 22 877 911.79 17.16

Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé 22 877 911.79 17.16

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande			
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	120 645.00	12 317 854.50	9.24
Total Irlande		12 317 854.50	9.24

Total des Fonds d'investissement, ouvert 12 317 854.50 9.24

Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée 12 317 854.50 9.24

Total du Portefeuille-titres 126 413 895.73 94.81

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US LONG BOND FUTURE 20.12.22	-1.00	9 648.44	0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.22	-1.00	5 375.00	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.12.22	1.00	-7 054.69	-0.01
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.22	132.00	-139 218.55	-0.10
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.22	148.00	-216 218.68	-0.16
Total des Contrats financiers à terme sur obligations		-347 468.48	-0.26

Contrats financiers à terme sur indices

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	1.00	-3 169.17	0.00
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	-1.00	3 566.17	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	1.00	-6 340.58	0.00
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 21.10.22	1.00	-1 332.73	0.00
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.22	1.00	-5 935.00	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	-67.00	1 061 112.50	0.79
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	-1.00	9 606.64	0.01
JPY TOPIX INDX FUTURE 08.12.22	-1.00	6 356.01	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	1.00	-8 406.57	-0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 28.10.22	1.00	-4 363.11	0.00
Total des Contrats financiers à terme sur indices		1 051 094.16	0.79

Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle 703 625.68 0.53

Total des Instruments dérivés 703 625.68 0.53

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

EUR 33 096 000.00	USD 33 185 954.93	18.10.2022	-731 779.94	-0.55
CHF 58 421 400.00	USD 60 989 038.52	18.10.2022	-1 557 945.60	-1.17
USD 212 229.57	EUR 211 700.00	18.10.2022	4 635.03	0.00
USD 762 948.61	EUR 762 000.00	18.10.2022	15 725.94	0.01
USD 1 401 897.23	CHF 1 344 000.00	18.10.2022	34 668.97	0.03
USD 189 580.99	CHF 182 400.00	18.10.2022	4 028.58	0.00
USD 1 628 689.06	CHF 1 565 900.00	18.10.2022	35 725.72	0.03
USD 718 820.67	EUR 718 000.00	18.10.2022	14 744.72	0.01
USD 184 769.58	EUR 186 600.00	18.10.2022	1 788.28	0.00
USD 2 153 145.79	CHF 2 140 200.00	18.10.2022	-24 043.13	-0.02

Dénomination			Nombre/ Nominal		Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--	--	--------------------	--	--	------------------------------

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

USD	1 078 990.77	EUR	1 121 300.00	18.10.2022	-20 564.05	-0.01
USD	650 845.89	EUR	674 500.00	18.10.2022	-10 573.65	-0.01
USD	338 138.32	EUR	345 900.00	18.10.2022	-1 053.70	0.00
Total des Contrats de change à terme					-2 234 642.83	-1.68
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					7 095 053.03	5.32
Autres actifs et passifs					1 352 050.53	1.02
Total de l'Actif net					133 329 982.14	100.00

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

Comparaison sur trois ans

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2020
Actif net en USD		527 403 962.77	1 502 931 307.14	1 173 862 788.93
Catégorie F-acc	LU2198972270			
Actions en circulation		4 066 408.2390	8 419 052.2770	9 197 967.3030
Valeur nette d'inventaire par action en USD		88.17	137.74	109.77
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		88.17	137.74	109.77
Catégorie (EUR hedged) F-dist	LU2206586609			
Actions en circulation		12 954.6690	111 256.8830	115 509.8830
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		80.84	129.84	104.76
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		80.84	129.84	104.76
Catégorie F-UKdist	LU2198973245			
Actions en circulation		99 254.4270	216 940.0000	159 993.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		88.17	137.74	109.77
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		88.17	137.74	109.77
Catégorie I-A3-acc²	LU2345844307			
Actions en circulation		126 841.6430	126 841.6430	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		63.06	98.66	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		63.06	98.66	-
Catégorie I-X-acc³	LU2054467290			
Actions en circulation		-	100.0000	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	192.78	152.64
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		-	192.78	152.64
Catégorie K-X-acc	LU2211527788			
Actions en circulation		432 052.4370	508 346.8270	572 813.6780
Valeur nette d'inventaire par action en USD		77.55	120.42	95.38
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		77.55	120.42	95.38
Catégorie P-acc	LU2054465674			
Actions en circulation		335 518.8730	369 510.1890	101 712.7880
Valeur nette d'inventaire par action en USD		118.88	187.77	151.30
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		118.88	187.77	151.30
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU2054466649			
Actions en circulation		106 150.3760	91 368.7300	41 078.4420
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		112.87	183.32	149.95
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		112.87	183.32	149.95
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU2054466219			
Actions en circulation		25 748.2890	36 777.0460	13 059.5950
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		113.21	183.90	150.06
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		113.21	183.90	150.06
Catégorie Q-acc	LU2054465831			
Actions en circulation		221 351.0230	292 825.3680	176 692.2890
Valeur nette d'inventaire par action en USD		121.27	190.02	151.89
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		121.27	190.02	151.89
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	LU2054466995			
Actions en circulation		143 181.7170	143 048.5400	65 297.5650
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		115.14	185.51	150.53
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		115.14	185.51	150.53
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	LU2054466482			
Actions en circulation		81 368.7320	105 859.9220	51 583.5080
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		115.48	186.09	150.64
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		115.48	186.09	150.64
Catégorie (GBP hedged) Q-acc	LU2078554057			
Actions en circulation		106 697.4160	116 640.1640	49 070.0470
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		82.77	132.19	106.30
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		82.77	132.19	106.30

¹ Voir note 1

² Première VNI 17.8.2021

³ La catégorie d'actions I-X-acc était en circulation jusqu'au 31.3.2022

Performance

	Devise	2021/2022	2020/2021	2020
Catégorie F-acc	USD	-36.0%	25.5%	-
Catégorie (EUR hedged) F-dist	EUR	-37.7%	23.9%	-
Catégorie F-UKdist	USD	-36.0%	25.5%	-
Catégorie I-A3-acc	USD	-36.1%	-	-
Catégorie I-X-acc ¹	USD	-	26.3%	-
Catégorie K-X-acc	USD	-35.6%	26.3%	-
Catégorie P-acc	USD	-36.7%	24.1%	-
Catégorie (CHF hedged) P-acc	CHF	-38.4%	22.3%	-
Catégorie (EUR hedged) P-acc	EUR	-38.4%	22.6%	-
Catégorie Q-acc	USD	-36.2%	25.1%	-
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	CHF	-37.9%	23.2%	-
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	EUR	-37.9%	23.5%	-
Catégorie (GBP hedged) Q-acc	GBP	-37.4%	24.4%	-
Benchmark: ²				
MSCI All Country World (net div. reinv.)	USD	-20.7%	27.4%	-
MSCI All Country World (net div. reinv.) (hedged EUR)	EUR	-17.9%	26.1%	-
MSCI All Country World (net div. reinv.) (hedged CHF)	CHF	-18.0%	26.0%	-
MSCI All Country World (net div. reinv.) (hedged GBP)	GBP	-17.3%	26.9%	-

¹ La catégorie d'actions I-X-acc était en circulation jusqu'au 31.3.2022. Dès lors, aucune donnée n'est disponible pour calculer la performance.
² Le compartiment est géré activement. L'indice est un point de référence par rapport auquel le rendement du compartiment peut être mesuré.

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.
 Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat des actions.
 Les données de performance ne sont pas auditées.

Rapport du Gestionnaire de portefeuille

Les marchés d'actions mondiaux ont terminé dans le rouge pour la plupart des secteurs et régions, au terme d'un exercice volatil entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022. Seul le secteur de l'énergie a bénéficié du contexte macroéconomique de plus en plus incertain, surperformant l'indice de référence MSCI ACWI au sens large. L'arrière-plan de hausse de l'inflation et le spectre de la récession, face aux efforts des banques centrales pour maîtriser les prix, ont pesé sur les attentes tant en termes de croissance que de bénéfices, à l'orée du quatrième trimestre de l'année civile.

Le compartiment n'a pas pu échapper à la vague vendeuse généralisée affectant les actions, en particulier les titres de croissance. La performance s'est avérée négative sur la période, sous-performant l'indice de référence MSCI ACWI. La sélection de titres dans les technologies de l'information et les soins de santé a apporté la contribution la plus défavorable aux rendements, avec un léger soutien de la part de la sélection opérée dans la finance. En termes d'allocation sectorielle, la surpondération des technologies de l'information et la sous-pondération de l'énergie ont apporté les principales contributions négatives aux rendements, tandis que la sous-pondération de l'industrie et de l'immobilier apportait une contribution favorable.

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net	
Etats-Unis	78.35
Chine	5.01
Pays-Bas	3.23
Taiwan	2.80
Canada	2.16
Irlande	1.85
Corée du Sud	1.56
Japon	1.52
Suisse	1.20
Total	97.68

Répartition économique en % de l'actif net	
Internet, logiciels et services informatiques	30.14
Electronique et semi-conducteurs	14.85
Etablissements financiers et sociétés de participation	12.01
Banques & instituts de crédit	8.41
Commerce de détail, centres commerciaux	6.51
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	5.23
Equipement informatique et de réseau	4.27
Textiles, habillement & maroquinerie	3.82
Restauration et loisirs	2.29
Industrie graphique, édition et médias	2.22
Assurances	2.22
Services divers	2.19
Télécommunications	1.19
Alimentation & softs	1.02
Appareils et composants électriques	0.89
Véhicules	0.42
Total	97.68

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.9.2022
Portefeuille-titres, cours d'achat	609 196 162.67
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-94 006 264.95
Total portefeuille-titres (note 1)	515 189 897.72
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	13 905 969.81
A recevoir sur souscriptions	1 668 849.21
A recevoir sur dividendes	219 003.70
Frais payés d'avance	181 801.64
Autres créances	163 381.16
Total Actif	531 328 903.24
Passif	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-1 568 824.27
A payer sur rachats	-1 824 451.71
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-359 216.02
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-28 293.31
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-144 155.16
Total des Provisions pour frais	-531 664.49
Total Passif	-3 924 940.47
Actifs nets à la fin de l'exercice	527 403 962.77

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.10.2021-30.9.2022
Revenus d'intérêts sur liquidités	50 997.46
Dividendes (note 1)	4 536 859.10
Revenus nets sur prêts de titres (note 18)	106 308.96
Autres revenus (note 4)	509 084.06
Total des Revenus	5 203 249.58
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-7 207 699.59
Taxe d'abonnement (note 3)	-171 422.20
Autres commissions et frais (note 2)	-142 232.38
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-253.06
Total des Charges	-7 521 607.23
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-2 318 357.65
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	69 273 703.69
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-16 128 142.97
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	4 774 265.87
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	57 919 826.59
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de l'exercice	55 601 468.94
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-397 715 129.22
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	756 546.26
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-396 958 582.96
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-341 357 114.02

Variations de l'actif net

	USD
	1.10.2021-30.9.2022
Actif net au début de l'exercice	1 502 931 307.14
Souscriptions	236 060 060.24
Rachats	-870 230 290.59
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-634 170 230.35
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-2 318 357.65
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	57 919 826.59
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-396 958 582.96
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-341 357 114.02
Actifs nets à la fin de l'exercice	527 403 962.77

Evolution des actions en circulation

	1.10.2021-30.9.2022
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	8 419 052.2770
Nombre d'actions émises	1 652 743.7560
Nombre d'actions rachetées	-6 005 387.7940
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	4 066 408.2390
Catégorie	(EUR hedged) F-dist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	111 256.8830
Nombre d'actions émises	2 657.0000
Nombre d'actions rachetées	-100 959.2140
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	12 954.6690
Catégorie	F-UKdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	216 940.0000
Nombre d'actions émises	23 829.7120
Nombre d'actions rachetées	-141 515.2850
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	99 254.4270
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	126 841.6430
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	126 841.6430
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	100.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-100.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	0.0000
Catégorie	K-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	508 346.8270
Nombre d'actions émises	9 259.2590
Nombre d'actions rachetées	-85 553.6490
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	432 052.4370
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	369 510.1890
Nombre d'actions émises	38 788.5790
Nombre d'actions rachetées	-72 779.8950
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	335 518.8730
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	91 368.7300
Nombre d'actions émises	32 144.3010
Nombre d'actions rachetées	-17 362.6550
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	106 150.3760
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	36 777.0460
Nombre d'actions émises	7 159.5860
Nombre d'actions rachetées	-18 188.3430
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	25 748.2890
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	292 825.3680
Nombre d'actions émises	33 644.2970
Nombre d'actions rachetées	-105 118.6420
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	221 351.0230
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	143 048.5400
Nombre d'actions émises	25 501.1820
Nombre d'actions rachetées	-25 368.0050
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	143 181.7170

Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	105 859.9220
Nombre d'actions émises	13 154.2820
Nombre d'actions rachetées	-37 645.4720
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	81 368.7320
Catégorie	(GBP hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	116 640.1640
Nombre d'actions émises	6 160.7330
Nombre d'actions rachetées	-16 103.4810
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	106 697.4160

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Actions

Canada

USD	LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	40 777.00	11 399 618.12	2.16
Total Canada			11 399 618.12	2.16

Chine

HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	168 700.00	1 675 201.60	0.32
HKD	JD.COM INC USD0.00002	335 724.00	8 493 711.57	1.61
HKD	LI NING CO LTD HKD0.1	794 500.00	6 082 809.98	1.15
HKD	TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	299 000.00	10 147 084.68	1.93
Total Chine			26 398 807.83	5.01

Irlande

USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	37 821.00	9 731 343.30	1.85
Total Irlande			9 731 343.30	1.85

Japon

JPY	SONY GROUP CORPORA NPV	124 800.00	8 006 444.43	1.52
Total Japon			8 006 444.43	1.52

Pays-Bas

EUR	ADYEN NV EURO.01	5 775.00	7 364 905.84	1.39
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	22 825.00	9 695 517.67	1.84
Total Pays-Bas			17 060 423.51	3.23

Corée du Sud

KRW	SK HYNIX INC KRW5000	141 891.00	8 241 520.17	1.56
Total Corée du Sud			8 241 520.17	1.56

Suisse

USD	TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	57 290.00	6 322 524.40	1.20
Total Suisse			6 322 524.40	1.20

Taiwan

TWD	MEDIATEK INC TWD10	270 000.00	4 685 816.87	0.89
USD	TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	147 300.00	10 098 888.00	1.91
Total Taiwan			14 784 704.87	2.80

Etats-Unis

USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	111 876.00	7 088 463.36	1.34
USD	AFFIRM HLDGS INC COM USD0.00001 CLASS A	40 117.00	752 594.92	0.14
USD	AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	58 407.00	7 099 370.85	1.35
USD	AIRBNB INC USD0.0001 A	1 391.00	146 110.64	0.03
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	188 526.00	18 032 511.90	3.42
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	174 780.00	19 750 140.00	3.74
USD	ANALOG DEVICES INC COM	67 469.00	9 401 130.46	1.78
USD	APPLE INC COM NPV	108 611.00	15 010 040.20	2.85
USD	APPLIED MATLS INC COM	65 236.00	5 344 785.48	1.01
USD	ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	99 742.00	11 259 874.38	2.13
USD	BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	3 009.00	4 944 418.89	0.94
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	16 940.00	7 521 529.40	1.43
USD	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	37 386.00	6 109 993.98	1.16
USD	CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	110 396.00	12 957 178.52	2.46
USD	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	3 569.00	5 363 350.44	1.02
USD	DEXCOM INC COM	100 867.00	8 123 828.18	1.54
USD	DYNATRACE INC COM USD0.001	95 490.00	3 324 006.90	0.63
USD	EPAM SYS INC COM USD0.001	7 183.00	2 601 610.77	0.49
USD	FORTINET INC COM USD0.001	196 054.00	9 632 133.02	1.83
USD	HUBSPOT INC COM USD0.001	35 581.00	9 611 139.72	1.82
USD	INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	46 834.00	8 778 564.96	1.66
USD	IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	58 993.00	10 685 992.02	2.03
USD	JP MORGAN CHASE & COM USD1	136 430.00	14 256 935.00	2.70
USD	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	19 422.00	7 108 452.00	1.35
USD	MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	242 568.00	10 408 592.88	1.97
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	25 935.00	7 374 357.90	1.40
USD	MATCH GRP INC NEW COM NPV	131 704.00	6 288 866.00	1.19
USD	MCDONALD'S CORP COM USD0.01	52 277.00	12 062 394.98	2.29
USD	META PLATFORMS INC	76 900.00	10 433 792.00	1.98
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	114 177.00	26 591 823.30	5.04
USD	NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	105 159.00	8 740 816.08	1.66
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	23 855.00	2 895 758.45	0.55
USD	ORACLE CORP COM USD0.01	200 698.00	12 256 626.86	2.32
USD	PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	63 777.00	10 446 034.83	1.98
USD	PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	100 590.00	11 689 563.90	2.22
USD	RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	67 500.00	2 221 425.00	0.42
USD	S&P GLOBAL INC COM USD1	38 288.00	11 691 240.80	2.22
USD	SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	159 598.00	11 470 308.26	2.17
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	21 086.00	7 962 284.46	1.51
USD	SQUARE INC COM USD0.0000001 CL A	69 890.00	3 843 251.10	0.73
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	90 980.00	9 916 820.00	1.88
USD	THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	116 885.00	6 983 878.75	1.32

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD TRANSUNION COM USD0.01	86 484.00	5 144 933.16	0.97
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	66 285.00	6 253 989.75	1.19
USD VISA INC COM STK USD0.0001	86 613.00	15 386 799.45	2.92
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	87 743.00	8 276 797.19	1.57
Total Etats-Unis		413 244 511.09	78.35
Total des Actions		515 189 897.72	97.68
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		515 189 897.72	97.68
Total du Portefeuille-titres		515 189 897.72	97.68
Contrats de change à terme			
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité			
GBP 10 123 200.00	USD 11 705 781.11	18.10.2022	-401 790.15 -0.08
EUR 15 631 600.00	USD 15 674 086.69	18.10.2022	-345 627.61 -0.07
CHF 32 542 800.00	USD 33 973 066.08	18.10.2022	-867 831.17 -0.16
USD 1 497 766.23	CHF 1 442 200.00	18.10.2022	30 640.79 0.01
USD 508 162.56	GBP 444 900.00	18.10.2022	11 368.50 0.00
USD 684 891.67	EUR 682 700.00	18.10.2022	15 431.15 0.00
USD 88 233.57	CHF 85 000.00	18.10.2022	1 764.52 0.00
USD 62 857.82	EUR 63 900.00	18.10.2022	197.02 0.00
USD 906 233.48	CHF 887 500.00	18.10.2022	3 394.88 0.00
USD 573 529.36	EUR 589 700.00	18.10.2022	-4 734.69 0.00
USD 624 354.69	GBP 572 800.00	18.10.2022	-15 257.89 0.00
USD 131 830.67	EUR 137 000.00	18.10.2022	-2 512.51 0.00
CHF 180 300.00	USD 182 390.41	18.10.2022	1 025.70 0.00
USD 499 555.35	EUR 512 800.00	18.10.2022	-3 300.01 0.00
USD 1 101 681.16	CHF 1 074 700.00	18.10.2022	8 407.20 0.00
Total des Contrats de change à terme			-1 568 824.27 -0.30
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités			13 905 969.81 2.64
Autres actifs et passifs			-123 080.49 -0.02
Total de l'Actif net			527 403 962.77 100.00

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

Comparaison sur trois ans

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2020
Actif net en USD		44 885 879.32	49 030 139.47	43 140 160.78
Catégorie I-B-acc	LU0425154183			
Actions en circulation		134 270.6930	120 503.5940	118 722.0810
Valeur nette d'inventaire par action en USD		138.29	148.35	131.77
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		138.29	148.35	131.77
Catégorie I-X-acc	LU0425154852			
Actions en circulation		17 758.2490	16 994.9030	7 262.8630
Valeur nette d'inventaire par action en USD		137.79	147.72	131.13
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		137.79	147.72	131.13
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc	LU0943632256			
Actions en circulation		177 436.4010	187 191.4010	171 098.4010
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		104.09	113.73	102.12
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		104.09	113.73	102.12
Catégorie (EUR hedged) N-4%-mdist	LU1240811577			
Actions en circulation		4 308.8680	1 979.4350	2 500.7590
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		59.07	68.80	65.77
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		59.07	68.80	65.77
Catégorie (EUR hedged) N-acc	LU1089022138			
Actions en circulation		2 319.3690	2 703.9620	3 386.2660
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		79.49	89.02	81.85
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		79.49	89.02	81.85
Catégorie (EUR hedged) P-4%-mdist	LU1240811494			
Actions en circulation		4 770.2710	5 208.5480	6 202.2090
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		61.60	71.34	67.78
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		61.60	71.34	67.78
Catégorie P-acc	LU0218832805			
Actions en circulation		28 901.3710	29 414.6590	43 866.2730
Valeur nette d'inventaire par action en USD		119.77	130.94	118.53
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		119.77	130.94	118.53
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU0849400626			
Actions en circulation		2 623.0390	2 400.2830	2 209.7090
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		87.84	97.93	89.72
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		87.84	97.93	89.72
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU0849401350			
Actions en circulation		5 595.4230	5 009.1180	7 333.2130
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		91.13	101.47	92.75
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		91.13	101.47	92.75
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	LU1121267162			
Actions en circulation		2 260.6620	2 353.3060	2 949.9380
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		87.11	96.30	87.40
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		87.11	96.30	87.40

¹ Voir note 1

Performance

	Devise	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Catégorie I-B-acc	USD	-6.8%	12.6%	2.4%
Catégorie I-X-acc	USD	-6.7%	12.7%	2.4%
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-8.5%	11.4%	0.2%
Catégorie (EUR hedged) N-4%-mdist	EUR	-10.7%	8.8%	-2.2%
Catégorie (EUR hedged) N-acc	EUR	-10.7%	8.8%	-2.2%
Catégorie (EUR hedged) P-4%-mdist	EUR	-10.2%	9.4%	-1.6%
Catégorie P-acc	USD	-8.5%	10.5%	0.4%
Catégorie (CHF hedged) P-acc	CHF	-10.3%	9.2%	-1.8%
Catégorie (EUR hedged) P-acc	EUR	-10.2%	9.4%	-1.6%
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	EUR	-9.5%	10.2%	-0.9%
Benchmark: ¹				
FTSE USD 3 month Eurodeposit +4.5%	USD	5.4%	4.6%	5.8%
FTSE USD 3 month Eurodeposit +4.5%	EUR	4.0%	3.9%	4.0%
FTSE USD 3 month Eurodeposit +4.5%	CHF	3.8%	3.7%	3.7%

¹ Le compartiment est géré activement. L'indice est un point de référence par rapport auquel le rendement du compartiment peut être mesuré.

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat des actions. Les données de performance ne sont pas auditées.

Rapport du Gestionnaire de portefeuille

L'exercice financier compris entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022 a été témoin de déclin importants dans les classes d'actifs traditionnelles, avec des ventes entre marchés, dans un contexte d'incertitudes liées à la guerre en Ukraine, de politiques de plus en plus bellicistes des banques centrales, et de craintes relatives aux perspectives de croissance économique, au vu de l'inflation élevée. Si les inquiétudes liées au Covid sont restées au premier plan en début de période, la plupart des économies principales ont connu un mouvement de réouverture en 2022, le variant Omicron du virus s'avérant moins virulent qu'on ne le craignait. En revanche, les préoccupations se sont orientées de façon encore plus nette vers les pressions inflationnistes obstinément élevées, avec la flambée des prix des matières premières, à la suite de la guerre entre la Russie et l'Ukraine, nouvelle source d'inquiétude. Les banques centrales du monde entier ont adopté un positionnement plus belliciste, qui a nui à l'opinion des investisseurs sur les marchés d'actifs traditionnels. La Réserve fédérale américaine (Fed) est restée sous les projecteurs, et les espoirs des marchés de voir des signes de revirement de la Fed ont été déçus, les autorités monétaires américaines ayant préféré revoir leurs prévisions de taux à la hausse, dans un contexte de chiffres d'inflation élevés et de marché du travail tendu. Dans l'ensemble, la probabilité d'un environnement de récession mondiale s'est progressivement renforcée vers la fin de la période, entraînant une accélération de la chute des marchés d'actions et d'obligations, tandis que l'indice du dollar américain rebondissait à son niveau le plus élevé depuis 2002.

Le compartiment a affiché une performance négative au cours de l'exercice compris entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022. Les allocations de base dans les actions et obligations mondiales ont entraîné une performance négative, tandis que les expositions à la valeur relative ont en général contribué favorablement pendant la période. Au sein des expositions stratégiques, les opérations orientées sur la valeur ont donné des résultats globalement bons, tandis que les expositions aux actions chinoises ont été source de sous-performance.

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	49.92
Irlande	6.76
Japon	3.41
Allemagne	3.13
Canada	3.05
Australie	2.87
France	2.66
Grande-Bretagne	2.59
Nouvelle-Zélande	2.10
Pays-Bas	1.20
Chine	1.16
Espagne	1.14
Luxembourg	0.78
Philippines	0.66
Mexique	0.58
Iles Caïmans	0.50
Roumanie	0.47
Pologne	0.39
Bermudes	0.25
Finlande	0.21
Belgique	0.20
Italie	0.16
Jersey	0.16
Colombie	0.11
Supranational	0.09
Venezuela	0.06
Multinational	0.05
Total	84.66

Répartition économique en % de l'actif net

Gouvernements nationaux et centraux	56.71
Banques & instituts de crédit	6.96
Fonds de placement	4.74
Etablissements financiers et sociétés de participation	4.68
Organisations supranationales	1.68
Distribution d'énergie & d'eau	1.40
Pétrole	1.05
Assurances	1.03
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.00
Chimie	0.98
Trafic et transport	0.93
Immobilier	0.51
Services divers	0.50
Télécommunications	0.36
Sociétés publiques	0.32
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.29
Electronique et semi-conducteurs	0.25
Soins de santé & services sociaux	0.22
Appareils et composants électriques	0.21
Machines et appareils	0.14
Industrie graphique, édition et médias	0.13
Tabac et boissons alcoolisées	0.13
Equipement informatique et de réseau	0.09
Industrie aéronautique et spatiale	0.09
Biotechnologie	0.07
Diverses sociétés non classées	0.05
Internet, logiciels et services informatiques	0.05
Biens de consommation divers	0.04
Commerce de détail, centres commerciaux	0.03
Textiles, habillement & maroquinerie	0.02
Total	84.66

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.9.2022
Portefeuille-titres, cours d'achat	41 462 962.75
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-3 462 079.31
Total portefeuille-titres (note 1)	38 000 883.44
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	6 754 458.27*
Autres liquidités (marges)	1 551 912.54
Intérêts à recevoir sur titres	135 824.23
Intérêts à recevoir sur liquidités	502.49
Frais payés d'avance	56 051.60
Total Actif	46 499 632.57
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-479 414.68
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-200 934.26
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-85 630.05
Crédit en compte courant	-817 353.17
A payer sur rachats	-12 066.57
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-9 399.72
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-1 632.75
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-7 322.05
Total des Provisions pour frais	-18 354.52
Total Passif	-1 613 753.25
Actifs nets à la fin de l'exercice	44 885 879.32

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.10.2021-30.9.2022
Revenus d'intérêts sur liquidités	26 080.86
Intérêts sur titres	449 267.95
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	114 249.88
Revenus nets sur prêts de titres (note 18)	13 223.78
Autres revenus (note 4)	6 489.22
Total des Revenus	609 311.69
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-3 449.04
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-122 468.32
Taxe d'abonnement (note 3)	-6 887.37
Autres commissions et frais (note 2)	-14 355.00
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-11 224.88
Total des Charges	-158 384.61
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	450 927.08
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-195 450.44
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	30 056.50
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-315 020.67
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	1 059 356.20
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	34 641.52
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-585 410.61
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	28 172.50
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de l'exercice	479 099.58
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-4 629 819.52
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-3 099.40
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	18 266.92
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-569 643.18
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-127 319.52
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	-298 029.84
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-5 609 644.54
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-5 130 544.96

* Au 30 septembre 2022, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties à hauteur de 138 000.00 USD en faveur de Morgan Stanley London.

Variations de l'actif net

	USD
	1.10.2021-30.9.2022
Actif net au début de l'exercice	49 030 139.47
Souscriptions	6 636 767.93
Rachats	-5 625 578.55
Souscriptions (Rachats) net(te)s	1 011 189.38
Dividendes versés	-24 904.57
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	450 927.08
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	28 172.50
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-5 609 644.54
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-5 130 544.96
Actifs nets à la fin de l'exercice	44 885 879.32

Evolution des actions en circulation

	1.10.2021-30.9.2022
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	120 503.5940
Nombre d'actions émises	30 487.7150
Nombre d'actions rachetées	-16 720.6160
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	134 270.6930
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	16 994.9030
Nombre d'actions émises	1 242.0000
Nombre d'actions rachetées	-478.6540
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	17 758.2490
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	187 191.4010
Nombre d'actions émises	7 673.0000
Nombre d'actions rachetées	-17 428.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	177 436.4010
Catégorie	(EUR hedged) N-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	1 979.4350
Nombre d'actions émises	2 724.4860
Nombre d'actions rachetées	-395.0530
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	4 308.8680
Catégorie	(EUR hedged) N-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	2 703.9620
Nombre d'actions émises	677.9340
Nombre d'actions rachetées	-1 062.5270
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	2 319.3690
Catégorie	(EUR hedged) P-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	5 208.5480
Nombre d'actions émises	691.7600
Nombre d'actions rachetées	-1 130.0370
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	4 770.2710
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	29 414.6590
Nombre d'actions émises	4 911.5640
Nombre d'actions rachetées	-5 424.8520
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	28 901.3710
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	2 400.2830
Nombre d'actions émises	889.9420
Nombre d'actions rachetées	-667.1860
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	2 623.0390
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	5 009.1180
Nombre d'actions émises	1 287.7570
Nombre d'actions rachetées	-701.4520
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	5 595.4230
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	2 353.3060
Nombre d'actions émises	126.7690
Nombre d'actions rachetées	-219.4130
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	2 260.6620

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(EUR hedged) N-4%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	EUR	0.22
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	EUR	0.22
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	EUR	0.22
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	EUR	0.22
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	EUR	0.22
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	EUR	0.22
(EUR hedged) N-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	EUR	0.22
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	EUR	0.21
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	EUR	0.21
(EUR hedged) N-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	EUR	0.20
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	EUR	0.20
(EUR hedged) N-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	EUR	0.20
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	EUR	0.23
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	EUR	0.23
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	EUR	0.23
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	EUR	0.23
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	EUR	0.23
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	EUR	0.23
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	EUR	0.22
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	EUR	0.22
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	EUR	0.22
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	EUR	0.21
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	EUR	0.21
(EUR hedged) P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	EUR	0.21

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Billets, taux fixe

EUR				
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	45 000.00	43 825.47	0.10
Total EUR			43 825.47	0.10

USD

USD	3M CO 2.65000% 20-15.04.25	20 000.00	18 837.84	0.04
USD	ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22	250 000.00	249 560.00	0.56
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 1.65000% 21-29.10.24	300 000.00	274 076.12	0.61
USD	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	20 000.00	16 355.42	0.04
USD	ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	50 000.00	43 418.94	0.10
USD	ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	19 000.00	18 283.77	0.04
USD	AMBER CIRCLE FUNDING LTD-REG-S 3.25000% 12-04.12.22	200 000.00	199 586.00	0.44
USD	ANTHEM INC 2.95000% 17-01.12.22	100 000.00	99 796.27	0.22
USD	APACHE CORP 4.25000% 12-15.01.44	80 000.00	56 621.08	0.13
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	20 000.00	19 213.15	0.04
USD	APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	75 000.00	69 986.16	0.16
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.62500% 20-24.01.23	300 000.00	297 910.50	0.66
USD	ASTRAZENECA PLC 3.50000% 18-17.08.23	50 000.00	49 588.87	0.11
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	80 000.00	74 792.77	0.17
USD	BANK OF ENGLAND-REG-S 0.50000% 20-28.04.23	60 000.00	58 777.80	0.13
USD	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 3.45000% 22-11.04.25	45 000.00	43 101.11	0.10
USD	BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27	40 000.00	35 126.88	0.08
USD	BAXTER INTERNATIONAL INC 2.60000% 16-15.08.26	40 000.00	36 183.82	0.08
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 3.30000% 22-07.04.25	70 000.00	66 797.45	0.15
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.35000% 21-02.12.24	90 000.00	83 224.76	0.19
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	65 000.00	63 495.00	0.14
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	55 000.00	52 052.26	0.12
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 5.90000% 22-05.07.24	50 000.00	49 306.97	0.11
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	30 000.00	29 246.64	0.06
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	50 000.00	48 572.95	0.11
USD	COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	15 000.00	12 027.41	0.03
USD	CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	45 000.00	43 167.84	0.10
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	30 000.00	27 299.92	0.06
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 17-15.12.22	150 000.00	149 550.00	0.33
USD	EVERSOURCE ENERGY 2.90000% 22-01.03.27	100 000.00	90 746.01	0.20
USD	EXELON CORP 3.40000% 16-15.04.26	25 000.00	23 532.58	0.05
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	105 000.00	101 387.53	0.23
USD	GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	35 000.00	34 228.25	0.08
USD	GILEAD SCIENCES INC 2.50000% 16-01.09.23	30 000.00	29 376.14	0.07
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	130 000.00	124 176.37	0.28
USD	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	70 000.00	64 969.69	0.14
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.05000% 16-01.03.23	70 000.00	69 419.07	0.15
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	330 000.00	328 944.67	0.73
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	75 000.00	67 967.73	0.15
USD	MASTERCARD INC 2.00000% 19-03.03.25	30 000.00	28 241.83	0.06
USD	NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	10 000.00	9 482.35	0.02
USD	ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	25 000.00	23 296.47	0.05
USD	QUANTA SERVICES INC 0.95000% 21-01.10.24	85 000.00	77 609.94	0.17
USD	SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	50 000.00	46 319.96	0.10
USD	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.21500% 21-18.10.24	35 000.00	32 548.71	0.07
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	40 000.00	39 034.12	0.09
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	36 000.00	34 850.95	0.08
USD	VIAKOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	42 000.00	41 291.79	0.09
USD	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	20 000.00	18 765.61	0.04
USD	VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	35 000.00	31 099.03	0.07
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.00000% 20-13.01.23	35 000.00	34 783.89	0.08
USD	WILLIAMS COS INC/THE 4.30000% 14-04.03.24	35 000.00	34 507.21	0.08
USD	WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24	30 000.00	29 092.45	0.06
USD	XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	25 000.00	24 126.75	0.05
Total USD			3 725 756.80	8.30

Total des Billets, taux fixe			3 769 582.27	8.40
-------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Billets, taux variable

GBP				
GBP	M&G PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 19-20.07.49	100 000.00	103 827.00	0.23
Total GBP			103 827.00	0.23

USD

USD	BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	120 000.00	119 362.87	0.27
USD	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	185 000.00	166 083.75	0.37
USD	NATWEST GROUP PLC 4.519%/VAR 18-25.06.24	200 000.00	197 620.86	0.44
Total USD			483 067.48	1.08

Total des Billets, taux variable			586 894.48	1.31
---	--	--	-------------------	-------------

Medium-Term Notes, taux fixe

AUD				
AUD	AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	30 000.00	18 936.29	0.04
AUD	AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	50 000.00	31 330.64	0.07
AUD	BANCO SANTANDER SA 4.00000% 17-19.01.23	200 000.00	128 368.83	0.29
AUD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.50000% 15-05.06.25	45 000.00	28 187.73	0.06
Total AUD			206 823.49	0.46

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)
Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
EUR			
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	100 000.00	95 369.32	0.21
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	100 000.00	93 137.67	0.21
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.25000% 16-14.04.26	100 000.00	90 603.52	0.20
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	100 000.00	82 523.09	0.18
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.50000% 17-11.07.25	150 000.00	139 221.00	0.31
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 11-04.09.26	40 000.00	39 740.25	0.09
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	100 000.00	93 557.16	0.21
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	100 000.00	85 462.21	0.19
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26	50 000.00	44 838.28	0.10
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24	100 000.00	93 452.49	0.21
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	100 000.00	86 591.27	0.19
EUR ROMANIA-REG-S 2.75000% 20-26.02.26	140 000.00	124 104.51	0.28
Total EUR		1 068 600.77	2.38
GBP			
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	100 000.00	105 723.01	0.23
GBP CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 1.25000% 20-21.01.23	200 000.00	220 904.60	0.49
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	100 000.00	102 515.19	0.23
GBP MEXICO, UNITED STATES 6.75000% 04-06.02.24	40 000.00	44 646.42	0.10
GBP NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.75000% 18-15.12.22	100 000.00	110 991.70	0.25
Total GBP		584 780.92	1.30
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	120 000.00	116 157.95	0.26
USD CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 2.75000% 17-16.11.22	300 000.00	299 400.00	0.67
USD GENERAL ELECTRIC CO 6.75000% 02-15.03.32	6 000.00	6 482.84	0.02
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.00000% 17-24.10.22	100 000.00	99 932.86	0.22
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	130 000.00	125 826.38	0.28
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	30 000.00	28 572.74	0.06
USD WALT DISNEY CO/THE 1.85000% 16-30.07.26	10 000.00	8 913.87	0.02
Total USD		685 286.64	1.53
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		2 545 491.82	5.67
Medium-Term Notes, coupon zéro			
EUR			
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-10.02.25	110 000.00	99 228.14	0.22
Total EUR		99 228.14	0.22
Total des Medium-Term Notes, coupon zéro		99 228.14	0.22
Medium-Term Notes, taux variable			
EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	85 008.20	0.19
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	100 000.00	91 957.78	0.20
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	93 164.71	0.21
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	100 000.00	89 583.90	0.20
Total EUR		359 714.59	0.80
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 2.375%/VAR 17-06.10.23	100 000.00	111 614.37	0.25
GBP CYBG PLC-REG-S 3.375%/VAR 18-24.04.26	100 000.00	98 387.02	0.22
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FIN-REG-S 3.750%/VAR 10-22.03.46	110 000.00	121 329.51	0.27
Total GBP		331 330.90	0.74
Total des Medium-Term Notes, taux variable		691 045.49	1.54
Obligations, taux fixe			
AUD			
AUD AUSTRALIA 2.25000% 17-21.11.22	800 000.00	513 881.65	1.15
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	650 000.00	386 824.44	0.86
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27	310 000.00	190 450.99	0.42
Total AUD		1 091 157.08	2.43
CAD			
CAD CANADA HOUSING TRUST-144A 2.35000% 13-15.09.23	180 000.00	128 965.43	0.29
CAD CANADA, GOVERNMENT 0.25000% 20-01.11.22	300 000.00	217 837.70	0.48
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 19-01.09.24	1 170 000.00	816 410.59	1.82
Total CAD		1 163 213.72	2.59
EUR			
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	100 000.00	59 513.74	0.13
EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	100 000.00	73 116.18	0.16
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.37500% 14-25.11.24	150 000.00	144 010.02	0.32
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-15.05.26	760 000.00	716 316.16	1.60
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00	88 942.42	0.20
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	300 000.00	289 056.32	0.65
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	100 000.00	75 604.49	0.17
EUR TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2.20000% 15-05.08.25	100 000.00	93 939.13	0.21
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	100 000.00	95 853.86	0.21
EUR VVO-YHTYMA OYJ-REG-S 1.62500% 16-17.10.23	100 000.00	95 756.04	0.21
Total EUR		1 732 108.36	3.86
GBP			
GBP HISCOX LTD-REG-S 2.00000% 18-14.12.22	100 000.00	110 771.56	0.25
Total GBP		110 771.56	0.25
JPY			
JPY JAPAN 0.40000% 15-20.03.25	98 850 000.00	690 382.69	1.54
Total JPY		690 382.69	1.54

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
NZD			
NZD NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 0.50000% 21-15.05.20	770 000.00	380 949.89	0.85
Total NZD		380 949.89	0.85
USD			
USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22	150 000.00	52 687.50	0.12
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	190 000.00	187 655.96	0.42
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.12500% 04-21.05.24	50 000.00	50 978.12	0.11
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.90000% 14-15.02.24	30 000.00	29 460.25	0.06
USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 0.62500% 20-22.05.23	400 000.00	390 949.40	0.87
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	200 000.00	123 940.00	0.28
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	25 000.00	22 876.26	0.05
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	40 000.00	38 644.64	0.09
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	25 000.00	24 038.50	0.05
Total USD		921 230.63	2.05
Total des Obligations, taux fixe		6 089 813.93	13.57
Obligations, coupon zéro			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	430 000.00	401 033.74	0.89
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-11.04.25	1 500 000.00	1 406 978.23	3.14
Total EUR		1 808 011.97	4.03
Total des Obligations, coupon zéro		1 808 011.97	4.03
Obligations, taux variable			
EUR			
EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP	100 000.00	91 302.60	0.20
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	75 678.95	0.17
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	100 000.00	91 636.47	0.20
Total EUR		258 618.02	0.57
JPY			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 16-10.03.26	60 000 000.00	451 209.66	1.01
Total JPY		451 209.66	1.01
USD			
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	138 500.00	0.31
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	90 000.00	74 940.54	0.17
Total USD		213 440.54	0.48
Total des Obligations, taux variable		923 268.22	2.06
Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-28.02.23	320 000.00	317 012.50	0.71
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	490 000.00	476 142.19	1.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 12-15.11.22	300 000.00	299 465.44	0.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23	250 000.00	245 673.82	0.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 19-15.10.22	300 000.00	299 868.38	0.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.37500% 30.04.20-30.04.25	780 000.00	706 539.84	1.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.05.25	1 780 000.00	1 601 026.56	3.56
Total USD		3 945 728.73	8.79
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe		3 945 728.73	8.79
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		20 459 065.05	45.59
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
Bons du trésor à court terme, coupon zéro			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.10.21-06.10.22	2 600 000.00	2 599 468.61	5.79
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 02.12.21-01.12.22	2 400 000.00	2 388 563.83	5.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 27.01.22-26.01.23	2 200 000.00	2 176 163.18	4.85
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 24.03.22-23.03.23	2 600 000.00	2 554 768.11	5.69
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21.04.22-20.04.23	2 600 000.00	2 548 592.96	5.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 11.08.22-09.02.23	2 000 000.00	1 974 548.78	4.40
Total USD		14 242 105.47	31.73
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro		14 242 105.47	31.73
Billets, taux fixe			
CAD			
CAD TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25	15 000.00	10 605.96	0.02
Total CAD		10 605.96	0.02
USD			
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	45 000.00	42 238.92	0.09
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23	185 000.00	183 497.37	0.41
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	30 000.00	30 078.32	0.07
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	85 000.00	79 197.90	0.18
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	50 000.00	50 018.53	0.11
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	50 000.00	46 053.47	0.10
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	50 000.00	46 548.53	0.10
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 2.70000% 22-01.05.25	5 000.00	4 643.12	0.01

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)
Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	20 000.00	18 545.10	0.04
USD SWISS RE TREASURY (US) CORP-144A 4.25000% 12-06.12.42	40 000.00	33 913.09	0.08
USD UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26	50 000.00	26 931.52	0.06
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	120 000.00	103 898.62	0.23
Total USD		665 564.49	1.48
Total des Billets, taux fixe		676 170.45	1.50
Obligations, taux variable			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	680 000.00	485 406.67	1.08
Total NZD		485 406.67	1.08
Total des Obligations, taux variable		485 406.67	1.08
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		15 403 682.59	34.31
Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé			
Billets, taux fixe			
USD			
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA 3.15000% 22-01.05.27	20 000.00	17 768.20	0.04
Total USD		17 768.20	0.04
Total des Billets, taux fixe		17 768.20	0.04
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé		17 768.20	0.04
Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire			
Billets, taux fixe			
USD			
USD MAGALLANES INC-144A 3.75500% 22-15.03.27	75 000.00	67 102.84	0.15
Total USD		67 102.84	0.15
Total des Billets, taux fixe		67 102.84	0.15
Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire		67 102.84	0.15
OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			
Fonds d'investissement, ouvert			
Irlande			
USD ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM	68 840.00	2 042 827.00	4.55
Total Irlande		2 042 827.00	4.55
Total des Fonds d'investissement, ouvert		2 042 827.00	4.55
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		2 042 827.00	4.55
Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			
Options de change, classic-styled			
USD			
USD USD/JPY PUT 136.32000 20.12.22	1 388 000.00	10 437.76	0.02
Total USD		10 437.76	0.02
Total des Options de change, classic-styled		10 437.76	0.02
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		10 437.76	0.02
Total du Portefeuille-titres		38 000 883.44	84.66

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.22	-6.00	37 442.22	0.08
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.12.22	-2.00	5 760.34	0.01
GBP LONG GILT FUTURE 28.12.22	-4.00	57 333.17	0.13
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 19.12.22	3.00	-2 554.49	-0.01
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.12.22	-1.00	12 773.44	0.03
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.22	11.00	-62 132.82	-0.14
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.12.22	-5.00	38 046.88	0.09
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.22	19.00	-73 031.25	-0.16
Total des Contrats financiers à terme sur obligations		13 637.49	0.03

Dénomination		Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net		
Contrats financiers à terme sur indices						
USD	MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 16.12.22	-11.00	69 685.00	0.16		
USD	MSCI WORLD S.C FUTURE 16.12.22	31.00	-149 265.00	-0.33		
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	-125.00	412 065.28	0.92		
EUR	STOXX 600 BASIC RESOURCES FUTURE 16.12.22	34.00	-60 620.74	-0.14		
EUR	STOXX EUROPE 600 INDEX FUTURE 16.12.22	68.00	-113 713.85	-0.25		
EUR	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.12.22	346.00	-124 058.96	-0.28		
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	3.00	-19 598.68	-0.04		
EUR	STOXX 600 OIL & GAS FUTURE 16.12.22	58.00	-51 421.83	-0.12		
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	17.00	-91 849.16	-0.21		
EUR	FTSE/MIB IDX FUTURE 16.12.22	8.00	-66 337.00	-0.15		
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.22	31.00	-137 795.00	-0.31		
USD	MSCI CHINA A 50 FUTURE 16.12.22	15.00	-45 000.00	-0.10		
CAD	S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	2.00	-22 974.42	-0.05		
JPY	TOPIX INDEX FUTURE 08.12.22	7.00	-42 073.99	-0.09		
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	2.00	-16 813.14	-0.04		
HKD	HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 28.10.22	19.00	-33 280.68	-0.07		
Total des Contrats financiers à terme sur indices			-493 052.17	-1.10		
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			-479 414.68	-1.07		
Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé						
Credit Default Swaps*						
EUR	ICE/ITRX.XOVER EUROPE S38 V1 CDI REC. 5.00000% 22-20.12.27	520 000.00	-25 049.22	-0.06		
USD	ICE/MARKIT CDX.NA.H CDI REC. 5.00000% 22-20.12.27	1 500 000.00	-60 580.83	-0.13		
Total des Credit Default Swaps			-85 630.05	-0.19		
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			-85 630.05	-0.19		
Total des Instruments dérivés			-565 044.73	-1.26		
Contrats de change à terme						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
USD	2 103 017.11	PHP	119 750 000.00	18.10.2022	64 636.27	0.14
BRL	10 130 000.00	USD	1 933 243.00	18.10.2022	-67 151.61	-0.15
CLP	1 240 600 000.00	USD	1 403 870.09	18.10.2022	-111 217.47	-0.25
COP	11 988 018 000.00	USD	2 716 825.12	18.10.2022	-114 645.31	-0.26
NOK	40 370 000.00	USD	4 003 880.42	18.10.2022	-299 170.27	-0.67
USD	1 696 214.77	AUD	2 520 000.00	18.10.2022	75 728.69	0.17
JPY	648 700 000.00	USD	4 527 833.58	18.10.2022	-40 254.16	-0.09
USD	1 826 798.81	CNH	12 730 000.00	18.10.2022	40 786.60	0.09
USD	4 422 970.28	GBP	3 825 000.00	18.10.2022	151 814.38	0.34
USD	4 748 398.69	CAD	6 250 000.00	18.10.2022	199 968.72	0.45
USD	5 066 384.30	NZD	8 440 000.00	18.10.2022	292 030.05	0.65
EUR	1 491 300.00	USD	1 495 353.35	18.10.2022	-32 973.87	-0.07
USD	8 728 660.19	EUR	8 705 000.00	18.10.2022	192 474.75	0.43
CHF	19 347 400.00	USD	20 197 724.19	18.10.2022	-515 944.45	-1.15
USD	13 963.00	EUR	14 200.00	18.10.2022	38.38	0.00
BRL	3 653 302.25	USD	695 000.00	18.10.2022	-22 009.29	-0.05
USD	695 000.00	CLP	675 510 115.00	18.10.2022	-8 852.91	-0.02
NOK	1 948 365.12	NZD	320 000.00	18.10.2022	-2 218.74	0.00
USD	40 770.70	EUR	42 400.00	18.10.2022	-807.04	0.00
USD	563 154.43	CHF	556 700.00	18.10.2022	-3 166.98	-0.01
Total des Contrats de change à terme			-200 934.26	-0.45		
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités			8 306 370.81**	18.51		
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme			-817 353.17	-1.82		
Autres actifs et passifs			161 957.23	0.36		
Total de l'Actif net			44 885 879.32	100.00		

* Nominal positif: le compartiment est «receveur», nominal négatif: le compartiment est «payeur».

** Au 30 septembre 2022, des avoires en banque ont été utilisés à titre de garanties à hauteur de 138 000.00 USD en faveur de Morgan Stanley London.

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

Comparaison sur trois ans

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2020
Actif net en EUR		150 458 677.11	162 274 741.29	62 735 944.81
Catégorie I-B-acc	LU0421770834			
Actions en circulation		844 564.6740	625 817.3990	256 219.5350
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		112.95	119.82	78.85
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		112.95	119.82	78.85
Catégorie K-1-acc	LU0421769158			
Actions en circulation		6.7000	6.7000	7.7000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		5 103 597.82	5 471 285.96	3 638 637.60
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		5 103 597.82	5 471 285.96	3 638 637.60
Catégorie P-acc	LU0153925689			
Actions en circulation		681 399.5460	677 979.8500	796 494.1610
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		21.21	22.95	15.41
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		21.21	22.95	15.41
Catégorie Q-acc	LU0421769745			
Actions en circulation		48 547.9030	40 629.7590	23 788.6810
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		132.27	141.71	94.19
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		132.27	141.71	94.19
Catégorie U-X-acc²	LU0421771568			
Actions en circulation		-	2 685.7110	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	10 915.32	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	10 915.32	-

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions U-X-acc était en circulation pour la période allant du 6.4.2021 au 18.7.2022

Performance

	Devise	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Catégorie I-B-acc	EUR	-5.7%	52.0%	-20.3%
Catégorie K-1-acc	EUR	-6.7%	50.4%	-21.1%
Catégorie P-acc	EUR	-7.6%	48.9%	-21.9%
Catégorie Q-acc	EUR	-6.7%	50.5%	-21.1%
Catégorie U-X-acc ¹	EUR	-	-	-
Benchmark: ²				
MSCI Europe (net div. reinvested)	EUR	-11.0%	28.8%	-7.8%

¹ La catégorie d'actions U-X-acc était en circulation pour la période allant du 6.4.2021 au 18.7.2022. Dès lors, aucune donnée n'est disponible pour calculer la performance.

² Le compartiment est géré activement. L'indice est un point de référence par rapport auquel le rendement du compartiment peut être mesuré.

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat des actions.

Les données de performance ne sont pas auditées.

Rapport du Gestionnaire de portefeuille

Au cours de l'exercice financier compris entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022, les actions européennes ont connu un certain nombre de vents contraires et de conditions macroéconomiques difficiles. Les marchés ont enregistré une volatilité accrue en conséquence des interruptions potentielles des flux de matières premières et de l'accélération des sanctions internationales visant la Russie. Le conflit en Ukraine n'a fait qu'accroître les craintes concernant les perspectives de croissance, l'inflation et la politique des banques centrales, et l'Europe a dû faire face à des risques de récession importants en conséquence de la hausse des prix de l'énergie et des pressions inflationnistes. En juillet, la BCE a annoncé sa première hausse de taux en 11 ans, suivie par une augmentation historique de 0,75%, renforçant ainsi la volatilité sur le marché. Dans l'ensemble, les titres de valeur se sont bien comportés, comparés aux titres de croissance au cours de la période sous revue, les investisseurs ayant largement changé leur positionnement en optant pour des actions plus défensives pendant cette période d'incertitude.

Le compartiment a enregistré une performance négative au cours de l'exercice. Une performance liée à la sélection de titres peu judicieuse dans la consommation discrétionnaire et la finance, tandis que la sélection opérée dans l'énergie et la santé apportait une contribution positive. Le secteur de l'énergie a quant à lui grandement bénéficié de la montée en flèche des prix des matières premières.

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Grande-Bretagne	27.80
France	19.25
Allemagne	15.13
Suisse	14.51
Pays-Bas	10.88
Espagne	5.10
Portugal	1.88
Norvège	1.84
Irlande	1.74
Total	98.13

Répartition économique en % de l'actif net

Pétrole	16.45
Banques & instituts de crédit	14.87
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	13.93
Assurances	5.97
Diverses sociétés commerciales	5.23
Commerce de détail, centres commerciaux	5.03
Etablissements financiers et sociétés de participation	4.82
Electronique et semi-conducteurs	4.55
Chimie	3.96
Télécommunications	3.92
Tabac et boissons alcoolisées	3.44
Métaux non ferreux	3.12
Alimentation & softs	2.50
Véhicules	2.47
Montres et bijoux	1.89
Agriculture et pêche	1.84
Internet, logiciels et services informatiques	1.65
Machines et appareils	1.59
Pneus et caoutchouc	0.90
Total	98.13

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.9.2022
Portefeuille-titres, cours d'achat	162 748 088.00
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-15 100 784.38
Total portefeuille-titres (note 1)	147 647 303.62
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	2 561 162.68
A recevoir sur souscriptions	11 208.72
A recevoir sur dividendes	216 042.95
Frais payés d'avance	74 632.03
Autres créances	173 374.37
Total Actif	150 683 724.37
Passif	
A payer sur rachats	-108 848.24
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-67 372.67
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-9 270.38
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-39 555.97
Total des Provisions pour frais	-116 199.02
Total Passif	-225 047.26
Actifs nets à la fin de l'exercice	150 458 677.11

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.10.2021-30.9.2022
Revenus d'intérêts sur liquidités	838.08
Dividendes (note 1)	10 590 304.90
Revenus nets sur prêts de titres (note 18)	31 259.37
Autres revenus (note 4)	824 570.95
Total des Revenus	11 446 973.30
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 015 872.16
Taxe d'abonnement (note 3)	-52 018.49
Autres commissions et frais (note 2)	-55 566.86
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-25 870.18
Total des Charges	-1 149 327.69
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	10 297 645.61
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	10 424 355.04
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	31 380.45
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-493 102.53
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	9 962 632.96
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de l'exercice	20 260 278.57
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-28 133 477.88
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-28 133 477.88
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-7 873 199.31

Variations de l'actif net

	EUR
	1.10.2021-30.9.2022
Actif net au début de l'exercice	162 274 741.29
Souscriptions	300 870 755.45
Rachats	-304 813 620.32
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-3 942 864.87
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	10 297 645.61
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	9 962 632.96
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-28 133 477.88
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-7 873 199.31
Actifs nets à la fin de l'exercice	150 458 677.11

Evolution des actions en circulation

	1.10.2021-30.9.2022
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	625 817.3990
Nombre d'actions émises	1 959 328.6770
Nombre d'actions rachetées	-1 740 581.4020
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	844 564.6740
Catégorie	K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	6.7000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	6.7000
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	677 979.8500
Nombre d'actions émises	147 320.1120
Nombre d'actions rachetées	-143 900.4160
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	681 399.5460
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	40 629.7590
Nombre d'actions émises	195 679.9840
Nombre d'actions rachetées	-187 761.8400
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	48 547.9030
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	2 685.7110
Nombre d'actions émises	2 352.7250
Nombre d'actions rachetées	-5 038.4360
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	0.0000

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			
Actions			
France			
EUR AXA EUR2.29	125 696.00	2 825 017.60	1.88
EUR BNP PARIBAS EUR2	126 431.00	5 513 023.76	3.66
EUR DANONE EURO.25	77 540.00	3 766 117.80	2.50
EUR FAURECIA EUR7	175 899.00	1 975 345.77	1.31
EUR SANOFI EUR2	66 180.00	5 188 512.00	3.45
EUR SOC GENERALE EUR1.25	177 350.00	3 620 600.25	2.41
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	125 838.00	6 074 829.46	4.04
Total France		28 963 446.64	19.25
Allemagne			
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	29 523.00	1 356 581.85	0.90
EUR COVESTRO AG NPV	127 609.00	3 769 569.86	2.51
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	74 547.00	1 740 672.45	1.16
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	263 248.00	4 604 734.02	3.06
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	185 702.00	4 217 292.42	2.80
EUR KNORR BREMSE AG NPV	54 018.00	2 397 318.84	1.59
EUR LANXESS AG NPV	72 945.00	2 193 456.15	1.46
EUR SAP AG ORD NPV	29 549.00	2 485 661.88	1.65
Total Allemagne		22 765 287.47	15.13
Irlande			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	398 076.00	2 621 728.54	1.74
Total Irlande		2 621 728.54	1.74
Pays-Bas			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	90 221.00	3 570 044.97	2.37
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	141 446.00	3 696 691.21	2.46
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	164 079.00	2 625 264.00	1.74
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	253 055.00	6 477 856.57	4.31
Total Pays-Bas		16 369 856.75	10.88
Norvège			
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	77 179.00	2 771 086.67	1.84
Total Norvège		2 771 086.67	1.84
Portugal			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	288 134.00	2 830 628.42	1.88
Total Portugal		2 830 628.42	1.88
Espagne			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	1 264 717.00	5 843 624.90	3.89
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	2 648 555.00	1 823 265.26	1.21
Total Espagne		7 666 890.16	5.10
Suisse			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	1 444 720.00	7 871 505.93	5.23
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	141 834.00	11 110 240.74	7.39
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	29 113.00	2 846 624.40	1.89
Total Suisse		21 828 371.07	14.51
Grande-Bretagne			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	455 366.00	5 671 406.08	3.77
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	53 363.00	1 663 362.63	1.11
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	1 791 222.00	2 945 274.17	1.96
GBP BP ORD USD0.25	1 897 494.00	9 364 370.25	6.22
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	140 909.00	5 180 603.86	3.44
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	312 686.00	4 652 593.22	3.09
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	497 808.00	1 584 035.96	1.05
GBP ITV ORD GBP0.10	1 978 024.00	1 291 054.42	0.86
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	254 218.00	2 589 146.53	1.72
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	54 227.00	3 025 289.71	2.01
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	1 639 267.00	3 862 871.07	2.57
Total Grande-Bretagne		41 830 007.90	27.80
Total des Actions		147 647 303.62	98.13
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		147 647 303.62	98.13
Total du Portefeuille-titres		147 647 303.62	98.13
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		2 561 162.68	1.70
Autres actifs et passifs		250 210.81	0.17
Total de l'Actif net		150 458 677.11	100.00

UBS (Lux) Key Selection SICAV

– European Growth and Income (EUR)

Comparaison sur trois ans

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2020
Actif net en EUR		543 848 327.13	707 599 722.52	420 358 136.69
Catégorie K-1-8%-mdist¹	LU1055648213			
Actions en circulation		-	-	1.6000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	2 295 023.93
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		-	-	2 295 023.93
Catégorie (HKD hedged) P-6%-mdist	LU1722559652			
Actions en circulation		243 622.4120	434 745.6650	73 497.1850
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		808.64	1 001.01	923.35
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ²		808.64	1 001.01	923.35
Catégorie (USD hedged) P-6%-mdist	LU1722559579			
Actions en circulation		614 261.0920	1 143 523.0770	194 537.0740
Valeur nette d'inventaire par action en USD		82.71	101.83	93.85
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		82.71	101.83	93.85
Catégorie P-8%-mdist	LU1038902414			
Actions en circulation		1 544 803.2110	1 549 367.8800	1 469 591.4020
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		60.29	76.90	72.91
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		60.29	76.90	72.91
Catégorie (AUD hedged) P-8%-mdist	LU1089952383			
Actions en circulation		853 684.7430	903 492.8770	436 647.4410
Valeur nette d'inventaire par action en AUD		69.83	88.48	83.63
Prix d'émission et de rachat par action en AUD ²		69.83	88.48	83.63
Catégorie (GBP hedged) P-8%-mdist	LU1124146223			
Actions en circulation		117 316.7080	160 275.5780	64 578.2550
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		64.37	81.29	76.75
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ²		64.37	81.29	76.75
Catégorie (HKD hedged) P-8%-mdist	LU1038902844			
Actions en circulation		608 814.2410	679 695.4330	400 399.0580
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		654.57	826.82	777.98
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ²		654.57	826.82	777.98
Catégorie (RMB hedged) P-8%-mdist³	LU1038902760			
Actions en circulation		-	-	28 705.8020
Valeur nette d'inventaire par action en CNH		-	-	910.43
Prix d'émission et de rachat par action en CNH ²		-	-	910.43
Catégorie (SGD hedged) P-8%-mdist	LU1038903065			
Actions en circulation		1 838 841.2750	1 640 454.0110	976 726.3590
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		66.91	84.12	79.15
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ²		66.91	84.12	79.15
Catégorie (USD hedged) P-8%-mdist	LU1038902687			
Actions en circulation		1 524 974.5750	1 947 832.5010	1 657 220.2630
Valeur nette d'inventaire par action en USD		67.85	85.21	80.11
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		67.85	85.21	80.11
Catégorie P-acc	LU1038902331			
Actions en circulation		134 027.1590	130 495.4850	115 087.6040
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		117.92	138.84	121.70
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		117.92	138.84	121.70
Catégorie (SGD hedged) P-acc	LU1038902927			
Actions en circulation		21 093.1100	18 929.8430	14 046.0330
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		130.53	151.49	131.78
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ²		130.53	151.49	131.78
Catégorie (USD hedged) P-acc	LU1038902505			
Actions en circulation		103 937.1000	124 116.5450	110 248.7910
Valeur nette d'inventaire par action en USD		132.74	153.90	133.75
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		132.74	153.90	133.75
Catégorie (SGD hedged) P-mdist	LU1046463953			
Actions en circulation		36 058.4520	33 218.9400	45 270.7220
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		91.02	109.53	99.01
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ²		91.02	109.53	99.01
Catégorie (USD hedged) P-mdist	LU1046463011			
Actions en circulation		147 146.9470	159 373.8260	123 164.2850
Valeur nette d'inventaire par action en USD		91.50	109.91	99.18
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		91.50	109.91	99.18

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2020
Catégorie Q-8%-mdist	LU1240794625			
Actions en circulation		33 902.0240	37 504.1210	42 916.5570
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		67.62	85.61	80.58
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		67.62	85.61	80.58
Catégorie (GBP hedged) Q-8%-mdist	LU1240793734			
Actions en circulation		13 216.6520	14 145.2260	11 739.0180
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		70.77	88.70	83.14
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ²		70.77	88.70	83.14
Catégorie (USD hedged) Q-8%-mdist	LU1240794385			
Actions en circulation		69 054.4060	71 171.5370	69 138.9740
Valeur nette d'inventaire par action en USD		76.51	95.40	89.03
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		76.51	95.40	89.03
Catégorie Q-acc	LU1240794898			
Actions en circulation		4 884.5910	13 000.4150	15 508.0590
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		114.92	134.31	116.86
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		114.92	134.31	116.86
Catégorie (USD hedged) Q-acc	LU1240794468			
Actions en circulation		21 335.3960	22 883.6290	23 096.9680
Valeur nette d'inventaire par action en USD		130.02	149.65	129.09
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		130.02	149.65	129.09
Catégorie (USD hedged) Q-mdist	LU1240794542			
Actions en circulation		55 576.2040	51 426.8170	51 426.8110
Valeur nette d'inventaire par action en USD		96.40	114.91	102.93
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		96.40	114.91	102.93
Catégorie QL-8%-mdist	LU2209017693			
Actions en circulation		74 600.4510	45 274.3940	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		83.65	105.72	98.99
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		83.65	105.72	98.99
Catégorie (USD hedged) QL-8%-mdist	LU2209017263			
Actions en circulation		82 766.4860	23 653.0470	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		85.73	106.71	99.04
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		85.73	106.71	99.04
Catégorie (USD hedged) QL-acc	LU2209017347			
Actions en circulation		14 855.9640	4 240.8820	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100.15	115.06	99.04
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		100.15	115.06	99.04
Catégorie (USD hedged) QL-mdist⁴	LU2209017420			
Actions en circulation		-	-	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	99.04
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		-	-	99.04

¹ La catégorie d'actions K-1-8%-mdist était en circulation jusqu'au 18.5.2021

² Voir note 1

³ La catégorie d'actions (RMB hedged) P-8%-mdist était en circulation jusqu'au 15.12.2020

⁴ La catégorie d'actions (USD hedged) QL-mdist était en circulation pour la période allant du 16.9.2020 au 15.9.2021

Performance

	Devise	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Catégorie K-1-8%-mdist ¹	EUR	-	-	-0.1%
Catégorie (HKD hedged) P-6%-mdist	HKD	-14.2%	15.0%	1.6%
Catégorie (USD hedged) P-6%-mdist	USD	-13.8%	15.1%	1.6%
Catégorie P-8%-mdist	EUR	-15.1%	14.1%	-0.7%
Catégorie (AUD hedged) P-8%-mdist	AUD	-14.5%	14.4%	-0.6%
Catégorie (GBP hedged) P-8%-mdist	GBP	-14.2%	14.6%	-0.7%
Catégorie (HKD hedged) P-8%-mdist	HKD	-14.2%	15.0%	1.6%
Catégorie (RMB hedged) P-8%-mdist ²	CNH	-	-	2.3%
Catégorie (SGD hedged) P-8%-mdist	SGD	-13.8%	15.0%	0.6%
Catégorie (USD hedged) P-8%-mdist	USD	-13.7%	15.1%	1.6%
Catégorie P-acc	EUR	-15.1%	14.1%	-0.7%
Catégorie (SGD hedged) P-acc	SGD	-13.8%	15.0%	0.6%
Catégorie (USD hedged) P-acc	USD	-13.7%	15.1%	1.6%
Catégorie (SGD hedged) P-mdist	SGD	-13.8%	15.0%	0.6%
Catégorie (USD hedged) P-mdist	USD	-13.8%	15.1%	1.6%
Catégorie Q-8%-mdist	EUR	-14.4%	14.9%	0.1%
Catégorie (GBP hedged) Q-8%-mdist	GBP	-13.6%	15.4%	0.0%
Catégorie (USD hedged) Q-8%-mdist	USD	-13.1%	15.9%	2.4%
Catégorie Q-acc	EUR	-14.4%	14.9%	0.1%
Catégorie (USD hedged) Q-acc	USD	-13.1%	15.9%	2.4%
Catégorie (USD hedged) Q-mdist	USD	-13.1%	15.9%	2.3%
Catégorie QL-8%-mdist	EUR	-14.3%	15.1%	-
Catégorie (USD hedged) QL-8%-mdist	USD	-12.9%	16.1%	-
Catégorie (USD hedged) QL-acc	USD	-13.0%	16.2%	-
Catégorie (USD hedged) QL-mdist ³	USD	-	-	-

¹ La catégorie d'actions K-1-8%-mdist était en circulation jusqu'au 18.5.2021. Dès lors, aucune donnée n'est disponible pour calculer la performance.

² La catégorie d'actions (RMB hedged) P-8%-mdist était en circulation jusqu'au 15.12.2020. Dès lors, aucune donnée n'est disponible pour calculer la performance.

³ La catégorie d'actions (USD hedged) QL-mdist était en circulation pour la période allant du 16.9.2020 au 15.9.2021. Dès lors, aucune donnée n'est disponible pour calculer la performance.

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat des actions.

Les données de performance ne sont pas auditées.

Le compartiment n'a pas d'indice de référence.

Rapport du Gestionnaire de portefeuille

Au cours de l'exercice financier compris entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022, la guerre en Ukraine et les pressions inflationnistes en conséquence de la hausse des prix de l'énergie, des produits alimentaires et des matières premières ont lourdement pesé sur l'économie de la zone euro. Dans ce contexte difficile, les actions européennes, les titres européens à haut rendement et les obligations convertibles ont tous affiché des rendements négatifs sur l'exercice.

Le compartiment a enregistré un rendement négatif mais a surperformé son indice de référence au cours de la même période. Les titres à haut rendement et les obligations convertibles en euros ont surperformé et apporté des contributions positives à la performance relative. Cet effet a été en partie annulé par les stratégies en matière d'actions européennes, qui ont dans l'ensemble nuï à la performance relative.

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Luxembourg	69.45
France	4.46
Grande-Bretagne	3.51
Allemagne	3.27
Pays-Bas	3.00
Italie	2.87
Etats-Unis	2.07
Espagne	1.34
Suède	0.91
Danemark	0.89
Irlande	0.75
Belgique	0.49
Panama	0.48
Portugal	0.38
Japon	0.37
République tchèque	0.35
Norvège	0.34
Finlande	0.27
Suisse	0.24
Grèce	0.23
Gibraltar	0.16
Jersey	0.14
Autriche	0.07
Israël	0.07
Mexique	0.03
Total	96.14

Répartition économique en % de l'actif net

Fonds de placement	65.68
Etablissements financiers et sociétés de participation	13.41
Banques & instituts de crédit	2.78
Télécommunications	2.61
Véhicules	1.55
Services divers	1.47
Internet, logiciels et services informatiques	1.26
Soins de santé & services sociaux	1.00
Distribution d'énergie & d'eau	0.80
Trafic et transport	0.73
Immobilier	0.69
Restauration et loisirs	0.62
Pétrole	0.59
Chimie	0.38
Industrie graphique, édition et médias	0.33
Industrie de conditionnement	0.33
Alimentation & softs	0.28
Agriculture et pêche	0.22
Textiles, habillement & maroquinerie	0.22
Industrie aéronautique et spatiale	0.21
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.21
Diverses sociétés commerciales	0.15
Diverses sociétés non classées	0.13
Industrie minière, charbon et acier	0.12
Assurances	0.11
Photographie et optique	0.11
Biotechnologie	0.09
Biens de consommation divers	0.03
Appareils et composants électriques	0.03
Total	96.14

Etat des actifs nets

EUR

Actif	30.9.2022
Portefeuille-titres, cours d'achat	545 448 263.97
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-22 596 943.36
Total portefeuille-titres (note 1)	522 851 320.61
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	10 036 754.61
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	3 877 223.30
A recevoir sur souscriptions	117 612.40
Intérêts à recevoir sur titres	2 924 101.03
Frais payés d'avance	164 320.50
Autres créances	90 365.88
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	7 005 582.53
Total Actif	547 067 280.86

Passif

A payer sur achats de titres (note 1)	-685 940.50
A payer sur rachats	-1 599 645.41
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-797 742.21
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-23 489.80
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-112 135.81
Total des Provisions pour frais	-933 367.82
Total Passif	-3 218 953.73

Actifs nets à la fin de l'exercice

543 848 327.13

Etat des opérations

EUR

Revenus	1.10.2021-30.9.2022
Revenus d'intérêts sur liquidités	23 566.76
Intérêts sur titres	11 083 139.53
Dividendes (note 1)	2 546 137.62
Revenus nets sur prêts de titres (note 18)	176 607.13
Autres revenus (note 4)	518 194.88
Total des Revenus	14 347 645.92

Charges

Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-11 703 282.43
Taxe d'abonnement (note 3)	-114 035.49
Autres commissions et frais (note 2)	-105 176.61
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-81 979.68
Total des Charges	-12 004 474.21

Revenus (Pertes) net(te)s des investissements

2 343 171.71

Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)

Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-5 305 999.50
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	68 826 046.91
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	8 818 719.10
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	72 338 766.51

Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de l'exercice

74 681 938.22

Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)

Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-104 410 453.12
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	1 517 208.46
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-102 893 244.66

Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité

-28 211 306.44

Variations de l'actif net

	EUR
	1.10.2021-30.9.2022
Actif net au début de l'exercice	707 599 722.52
Souscriptions	168 276 898.13
Rachats	-255 616 737.45
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-87 339 839.32
Dividendes versés	-48 200 249.63
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 343 171.71
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	72 338 766.51
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-102 893 244.66
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-28 211 306.44
Actifs nets à la fin de l'exercice	543 848 327.13

Evolution des actions en circulation

	1.10.2021-30.9.2022
Catégorie	(HKD hedged) P-6%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	434 745.6650
Nombre d'actions émises	111 294.1290
Nombre d'actions rachetées	-302 417.3820
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	243 622.4120
Catégorie	(USD hedged) P-6%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	1 143 523.0770
Nombre d'actions émises	217 307.2290
Nombre d'actions rachetées	-746 569.2140
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	614 261.0920
Catégorie	P-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	1 549 367.8800
Nombre d'actions émises	399 374.0280
Nombre d'actions rachetées	-403 938.6970
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 544 803.2110
Catégorie	(AUD hedged) P-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	903 492.8770
Nombre d'actions émises	250 914.0950
Nombre d'actions rachetées	-300 722.2290
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	853 684.7430
Catégorie	(GBP hedged) P-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	160 275.5780
Nombre d'actions émises	43 749.3690
Nombre d'actions rachetées	-86 708.2390
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	117 316.7080
Catégorie	(HKD hedged) P-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	679 695.4330
Nombre d'actions émises	261 516.9890
Nombre d'actions rachetées	-332 398.1810
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	608 814.2410
Catégorie	(SGD hedged) P-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	1 640 454.0110
Nombre d'actions émises	481 572.5430
Nombre d'actions rachetées	-283 185.2790
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 838 841.2750
Catégorie	(USD hedged) P-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	1 947 832.5010
Nombre d'actions émises	180 570.8360
Nombre d'actions rachetées	-603 428.7620
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 524 974.5750
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	130 495.4850
Nombre d'actions émises	21 275.6670
Nombre d'actions rachetées	-17 743.9930
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	134 027.1590
Catégorie	(SGD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	18 929.8430
Nombre d'actions émises	2 274.9080
Nombre d'actions rachetées	-111.6410
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	21 093.1100
Catégorie	(USD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	124 116.5450
Nombre d'actions émises	12 023.1470
Nombre d'actions rachetées	-32 202.5920
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	103 937.1000
Catégorie	(SGD hedged) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	33 218.9400
Nombre d'actions émises	10 098.3690
Nombre d'actions rachetées	-7 258.8570
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	36 058.4520

Catégorie	(USD hedged) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	159 373.8260
Nombre d'actions émises	57 481.3210
Nombre d'actions rachetées	-69 708.2000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	147 146.9470
Catégorie	Q-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	37 504.1210
Nombre d'actions émises	2 375.5570
Nombre d'actions rachetées	-5 977.6540
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	33 902.0240
Catégorie	(GBP hedged) Q-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	14 145.2260
Nombre d'actions émises	379.0400
Nombre d'actions rachetées	-1 307.6140
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	13 216.6520
Catégorie	(USD hedged) Q-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	71 171.5370
Nombre d'actions émises	6 973.7780
Nombre d'actions rachetées	-9 090.9090
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	69 054.4060
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	13 000.4150
Nombre d'actions émises	27.6310
Nombre d'actions rachetées	-8 143.4550
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	4 884.5910
Catégorie	(USD hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	22 883.6290
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 548.2330
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	21 335.3960
Catégorie	(USD hedged) Q-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	51 426.8170
Nombre d'actions émises	4 149.3930
Nombre d'actions rachetées	-0.0060
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	55 576.2040
Catégorie	QL-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	45 274.3940
Nombre d'actions émises	29 326.0570
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	74 600.4510
Catégorie	(USD hedged) QL-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	23 653.0470
Nombre d'actions émises	95 196.5910
Nombre d'actions rachetées	-36 083.1520
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	82 766.4860
Catégorie	(USD hedged) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	4 240.8820
Nombre d'actions émises	16 120.1860
Nombre d'actions rachetées	-5 505.1040
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	14 855.9640

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(HKD hedged) P-6%-mdist	11.10.2021	15.10.2021	HKD	5.00
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	HKD	5.06
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	HKD	4.97
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	HKD	5.04
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	HKD	4.82
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	HKD	4.67
(HKD hedged) P-6%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	HKD	4.66
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	HKD	4.57
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	HKD	4.45
(HKD hedged) P-6%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	HKD	4.14
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	HKD	4.34
(HKD hedged) P-6%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	HKD	4.24
(USD hedged) P-6%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.50
(USD hedged) P-6%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.51
(USD hedged) P-6%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.50
(USD hedged) P-6%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.51
(USD hedged) P-6%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.49
(USD hedged) P-6%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.47
(USD hedged) P-6%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.47
(USD hedged) P-6%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.46
(USD hedged) P-6%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.45
(USD hedged) P-6%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.42
(USD hedged) P-6%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.44
(USD hedged) P-6%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.43

¹ Voir note 5

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	EUR	0.51
P-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	EUR	0.51
P-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	EUR	0.50
P-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	EUR	0.51
P-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	EUR	0.48
P-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	EUR	0.47
P-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	EUR	0.47
P-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	EUR	0.46
P-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	EUR	0.44
P-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	EUR	0.41
P-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	EUR	0.43
P-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	EUR	0.42
(AUD hedged) P-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	AUD	0.58
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	AUD	0.59
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	AUD	0.58
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	AUD	0.59
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	AUD	0.56
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	AUD	0.54
(AUD hedged) P-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	AUD	0.54
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	AUD	0.53
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	AUD	0.51
(AUD hedged) P-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	AUD	0.47
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	AUD	0.50
(AUD hedged) P-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	AUD	0.48
(GBP hedged) P-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	GBP	0.54
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	GBP	0.54
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	GBP	0.53
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	GBP	0.54
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	GBP	0.51
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	GBP	0.50
(GBP hedged) P-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	GBP	0.49
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	GBP	0.48
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	GBP	0.47
(GBP hedged) P-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	GBP	0.44
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	GBP	0.46
(GBP hedged) P-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	GBP	0.45
(HKD hedged) P-8%-mdist	11.10.2021	15.10.2021	HKD	5.51
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	HKD	5.57
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	HKD	5.45
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	HKD	5.52
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	HKD	5.27
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	HKD	5.10
(HKD hedged) P-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	HKD	5.08
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	HKD	4.97
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	HKD	4.83
(HKD hedged) P-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	HKD	4.49
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	HKD	4.70
(HKD hedged) P-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	HKD	4.58
(SGD hedged) P-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	SGD	0.56
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	SGD	0.56
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	SGD	0.55
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	SGD	0.56
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	SGD	0.53
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	SGD	0.52
(SGD hedged) P-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	SGD	0.51
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	SGD	0.50
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	SGD	0.49
(SGD hedged) P-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	SGD	0.45
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	SGD	0.48
(SGD hedged) P-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	SGD	0.46
(USD hedged) P-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.56
(USD hedged) P-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.57
(USD hedged) P-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.56
(USD hedged) P-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.56
(USD hedged) P-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.54
(USD hedged) P-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.52
(USD hedged) P-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.52
(USD hedged) P-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.51
(USD hedged) P-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.49
(USD hedged) P-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.46
(USD hedged) P-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.48
(USD hedged) P-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.47
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	SGD	0.34
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	SGD	0.30
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	SGD	0.30
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	SGD	0.30
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	SGD	0.29
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	SGD	0.28
(SGD hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	SGD	0.28

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	SGD	0.33
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	SGD	0.33
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	SGD	0.31
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	SGD	0.31
(USD hedged) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.32
(USD hedged) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.30
(USD hedged) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.29
(USD hedged) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.30
(USD hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.28
(USD hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.28
(USD hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.28
(USD hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.33
(USD hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.32
(USD hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.30
(USD hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.31
(USD hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.31
Q-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	EUR	0.57
Q-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	EUR	0.57
Q-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	EUR	0.56
Q-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	EUR	0.57
Q-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	EUR	0.54
Q-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	EUR	0.52
Q-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	EUR	0.52
Q-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	EUR	0.51
Q-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	EUR	0.50
Q-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	EUR	0.46
Q-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	EUR	0.48
Q-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	EUR	0.47
(GBP hedged) Q-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	GBP	0.59
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	GBP	0.59
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	GBP	0.58
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	GBP	0.59
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	GBP	0.56
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	GBP	0.54
(GBP hedged) Q-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	GBP	0.54
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	GBP	0.53
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	GBP	0.52
(GBP hedged) Q-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	GBP	0.48
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	GBP	0.50
(GBP hedged) Q-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	GBP	0.49
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.63
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.64
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.63
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.63
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.61
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.59
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.58
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.57
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.56
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.52
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.54
(USD hedged) Q-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.53
(USD hedged) Q-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.34
(USD hedged) Q-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.31
(USD hedged) Q-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.31
(USD hedged) Q-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.31
(USD hedged) Q-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.30
(USD hedged) Q-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.29
(USD hedged) Q-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.29
(USD hedged) Q-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.34
(USD hedged) Q-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.33
(USD hedged) Q-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.31
(USD hedged) Q-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.33
(USD hedged) Q-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.32
QL-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	EUR	0.70
QL-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	EUR	0.71
QL-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	EUR	0.69
QL-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	EUR	0.70
QL-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	EUR	0.67
QL-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	EUR	0.65
QL-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	EUR	0.65
QL-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	EUR	0.63
QL-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	EUR	0.61
QL-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	EUR	0.57
QL-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	EUR	0.60
QL-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	EUR	0.58
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.71
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.71

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.70
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.71
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.68
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.66
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.66
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.64
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.62
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.58
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.61
(USD hedged) QL-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.60

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Billets, taux fixe

EUR			
EUR ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-15.08.24	851 000.00	784 196.50	0.14
EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	1 500 000.00	1 089 744.00	0.20
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	3 325 000.00	2 513 833.00	0.46
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	4 510 000.00	3 890 551.50	0.72
EUR ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	708 799.00	481 983.32	0.09
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	454 000.00	348 414.81	0.06
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 2.00000% 20-04.12.28	620 000.00	477 263.60	0.09
EUR BOXER PARENT CO INC-REG-S 6.50000% 20-02.10.25	810 000.00	757 350.00	0.14
EUR BRITISH AIRWAYS PLC-REG-S 2.75000% 21-25.03.25	500 000.00	415 927.07	0.08
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 3.50000% 20-11.02.27	370 000.00	302 107.22	0.06
EUR CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-REG-S 5.00000% 21-15.10.28	770 000.00	590 975.00	0.11
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.87500% 18-01.02.26	975 000.00	892 125.00	0.16
EUR DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 1.87500% 19-15.10.24	700 000.00	506 590.00	0.09
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-11.02.25	200 000.00	179 000.00	0.03
EUR DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	4 635 000.00	4 519 125.00	0.83
EUR DUFREY ONE BV-REG-S 2.00000% 19-15.02.27	610 000.00	463 160.80	0.08
EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 4.37500% 19-07.02.25	840 000.00	722 400.00	0.13
EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 3.62500% 19-07.02.24	650 000.00	574 925.00	0.11
EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 19-30.10.25	680 000.00	587 955.20	0.11
EUR ELIOR GROUP SA-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	375 000.00	284 968.90	0.05
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.69800% 19-30.07.26	360 000.00	266 400.00	0.05
EUR FAURECIA SE-REG-S 3.75000% 20-15.06.28	1 880 000.00	1 421 750.00	0.26
EUR FAURECIA-REG-S 2.75000% 21-15.02.27	910 000.00	698 425.00	0.13
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.38600% 19-17.02.26	955 000.00	830 277.00	0.15
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.33000% 19-25.11.25	330 000.00	288 750.00	0.05
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 6.75000% 20-01.11.25	1 050 000.00	809 865.00	0.15
EUR GRIFOLS ESCROW ISSUER SA-REG-S 3.87500% 21-15.10.28	630 000.00	463 144.50	0.09
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	630 000.00	465 620.40	0.09
EUR HOUSE OF FINANCE NV/THE-REG-S 4.37500% 19-15.07.26	200 000.00	200 046.40	0.04
EUR HOUSE OF HR-REG-S-SUB 7.50000% 20-15.01.27	1 900 000.00	1 915 458.40	0.35
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.87500% 19-15.05.27	280 000.00	214 424.00	0.04
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.12500% 21-15.10.26	1 130 000.00	1 019 825.00	0.19
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.62500% 21-15.10.28	410 000.00	351 103.50	0.06
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	1 135 000.00	869 693.75	0.16
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 19-15.06.26	1 695 000.00	1 504 312.50	0.28
EUR INTL CONSOLIDATED AIRLINES GP-REG-S 3.75000% 21-25.03.29	300 000.00	201 000.00	0.04
EUR INTRUM AB-REG-S 3.00000% 19-15.09.27	780 000.00	577 200.00	0.11
EUR IQVIA INC-REG-S 2.25000% 19-15.01.28	95 000.00	76 268.47	0.01
EUR IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28	1 620 000.00	1 316 250.00	0.24
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 6.87500% 19-15.11.26	750 000.00	584 805.00	0.11
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 5.87500% 19-15.11.24	696 000.00	612 410.40	0.11
EUR LA FINANCIERE ATALIAN SA-REG-S 5.12500% 18-15.05.25	170 000.00	161 287.50	0.03
EUR LABORATOIRE EIMER SELARL-REG-S 5.00000% 21-01.02.29	545 000.00	391 838.65	0.07
EUR LHMC FINCO SARL-REG-S 6.25000% 18-20.12.23	105 000.00	86 710.91	0.02
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	1 580 000.00	1 333 371.48	0.25
EUR MONITCHEM HOLDCO 2 SA-REG-S-SUB 9.50000% 19-15.09.26	1 440 000.00	1 332 000.00	0.24
EUR MONITCHEM HOLDCO 3 SA-REG-S 5.25000% 19-15.03.25	310 000.00	280 550.00	0.05
EUR NETFLIX INC 3.62500% 17-15.05.27	250 000.00	235 028.00	0.04
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 5.00000% 17-30.09.25	740 000.00	642 173.48	0.12
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24	2 700 000.00	2 443 500.00	0.45
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 20-30.09.24	760 000.00	684 304.00	0.13
EUR ONTEX GROUP N.V.-REG-S 3.50000% 21-15.07.26	680 000.00	532 181.60	0.10
EUR PUBLIC POWER CORP SA-REG-S 3.87500% 21-30.03.26	585 000.00	513 238.05	0.09
EUR ROLLS-ROYCE PLC-REG-S 4.62500% 20-16.02.26	200 000.00	182 756.00	0.03
EUR SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 3.37500% 20-15.07.26	550 000.00	429 033.00	0.08
EUR SAZKA GROUP AS-REG-S 4.12500% 19-20.11.24	545 000.00	512 300.00	0.09
EUR SAZKA GROUP AS-REG-S 3.87500% 20-15.02.27	815 000.00	684 600.00	0.13
EUR SILGAN HOLDINGS INC 2.25000% 20-01.06.28	675 000.00	539 838.00	0.10
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 3.12500% 17-19.09.25	285 000.00	243 729.15	0.04
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	970 000.00	764 249.13	0.14
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 2.12500% 21-06.07.24	940 000.00	862 450.00	0.16
EUR SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	1 710 000.00	1 225 706.40	0.23
EUR TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	1 305 000.00	1 052 362.44	0.19
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	1 490 000.00	1 402 741.88	0.26
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	1 825 000.00	1 781 428.13	0.33
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	450 000.00	378 365.62	0.07
EUR TITAN HOLDINGS II BV-REG-S 5.12500% 21-15.07.29	610 000.00	477 325.00	0.09
EUR TUI CRUISES GMBH-REG-S 6.50000% 21-15.05.26	510 000.00	385 050.00	0.07
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.87500% 17-01.07.24	1 065 000.00	989 129.40	0.18
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 9.25000% 22-15.10.27	160 000.00	161 953.04	0.03
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	410 000.00	301 350.00	0.06
EUR VERTICAL HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28	240 000.00	169 560.00	0.03
EUR WMG ACQUISITION CORP-REG-S 2.25000% 21-15.08.31	245 000.00	174 562.50	0.03
Total EUR		56 424 298.60	10.38

GBP

GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	760 000.00	606 207.93	0.11
GBP LA FINANCIERE ATALIAN SA-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	100 000.00	108 479.32	0.02
GBP MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 2.55000% 19-05.12.23	200 000.00	211 558.37	0.04
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	690 000.00	668 310.06	0.12
Total GBP		1 594 555.68	0.29

USD

USD ITHACA ENERGY NORTH SEA PLC-REG-S 9.00000% 21-15.07.26	525 000.00	506 420.15	0.09
USD NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	2 220 000.00	2 103 782.27	0.39
Total USD		2 610 202.42	0.48

Total des Billets, taux fixe

60 629 056.70 11.15

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

Billets, taux variable

EUR

EUR	ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB VAR 21-PRP	600 000.00	473 250.00	0.09
EUR	ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 3.248%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	808 492.00	0.15
EUR	ACCOR SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 19-PRP	900 000.00	692 560.80	0.13
EUR	BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-14.09.30	690 000.00	642 620.46	0.12
EUR	BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB VAR 19-PRP	600 000.00	496 800.00	0.09
EUR	BAYER AG-REG-S-SUB 5.375%/VAR 22-25.03.82	400 000.00	330 052.00	0.06
EUR	CASTELLUM AB-REG-S 3.125%/VAR 21-PRP	450 000.00	255 429.00	0.05
EUR	CITYCON OYJ-REG-S-SUB 3.250%/VAR 21-PRP	420 000.00	240 412.20	0.04
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 6.750%/VAR 22-PRP	400 000.00	318 016.00	0.06
EUR	DTE POSTBANK FUNDING TRUST I-SUB 10YR EUSA+2.5BP 04-PRP	320 000.00	233 800.96	0.04
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	678 122.00	0.12
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-PRP	800 000.00	608 960.00	0.11
EUR	FASTIGHETS AB BALDER-REG-S-SUB 2.873%/VAR 21-02.06.81	260 000.00	173 225.00	0.03
EUR	HEIMSTADEN AB-REG-S-SUB 6.750%/VAR 21-PRP	700 000.00	440 391.00	0.08
EUR	KONINKLIJKE KPN-REG-S-SUB 6.000%/VAR 22-PRP	150 000.00	146 467.50	0.03
EUR	NOVO BANCO SA-REG-S-SUB 8.500%/VAR 18-06.07.28	500 000.00	453 700.00	0.08
EUR	RAIFFEISEN BANK INTER-REG-S-SUB 7.375%/VAR 22-20.12.32	400 000.00	383 495.20	0.07
EUR	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	440 000.00	389 400.00	0.07
EUR	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB 4.247%/VAR 20-PRP	100 000.00	82 125.00	0.02
EUR	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	770 000.00	310 772.00	0.06
EUR	UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.731%/VAR 20-15.01.32	140 000.00	111 348.72	0.02
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 20-27.08.80	520 000.00	383 630.00	0.07
Total EUR			8 653 069.84	1.59

GBP

GBP	TVL FINANCE PLC-REG-S O/N SONIA+537.5BP 19-15.07.25	780 000.00	793 254.98	0.15
Total GBP			793 254.98	0.15

Total des Billets, taux variable

9 446 324.82 1.74

Medium-Term Notes, taux fixe

EUR

EUR	ATLANTIA SPA-REG-S 1.87500% 17-13.07.27	200 000.00	159 842.00	0.03
EUR	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 16-01.02.27	660 000.00	551 601.60	0.10
EUR	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.87500% 17-26.09.29	1 080 000.00	794 521.44	0.15
EUR	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA-REG-S 3.62500% 19-24.09.24	520 000.00	470 671.76	0.09
EUR	BANCO BPM SPA-REG-S 6.00000% 22-13.09.26	675 000.00	668 228.40	0.12
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.09.32	800 000.00	530 150.40	0.10
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.25000% 22-12.04.26	1 300 000.00	1 171 742.00	0.22
EUR	CELLNEX TELECOM SA-REG-S 2.87500% 17-18.04.25	100 000.00	95 508.00	0.02
EUR	DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.50000% 16-19.05.26	300 000.00	286 323.00	0.05
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 3.75000% 21-11.02.28	100 000.00	78 670.40	0.01
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 3.50000% 21-14.07.29	400 000.00	292 931.20	0.05
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-16.05.27	1 000 000.00	779 600.00	0.14
EUR	FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.25000% 20-28.01.28	610 000.00	442 250.00	0.08
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.25000% 20-15.09.25	420 000.00	380 079.00	0.07
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 2.92500% 20-14.10.30	440 000.00	331 679.04	0.06
EUR	NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	1 315 000.00	1 246 291.25	0.23
EUR	PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 2.75000% 15-21.04.27	112 000.00	78 771.00	0.01
EUR	PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 4.87500% 17-21.02.28	100 000.00	73 375.00	0.01
EUR	PPF TELECOM GROUP BV-REG-S 3.25000% 20-29.09.27	865 000.00	737 364.06	0.14
EUR	RENAULT SA-REG-S 2.00000% 18-28.09.26	200 000.00	160 757.20	0.03
EUR	RENAULT SA-REG-S 2.37500% 20-25.05.26	2 100 000.00	1 750 614.60	0.32
EUR	RENAULT SA-REG-S 2.50000% 21-02.06.27	500 000.00	397 500.00	0.07
EUR	ROLLS-ROYCE PLC-REG-S 1.62500% 18-09.05.28	500 000.00	353 090.00	0.07
EUR	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN-REG-S 1.12500% 19-04.09.26	430 000.00	321 683.00	0.06
EUR	SHAEFFLER AG-REG-S 3.37500% 20-12.10.28	900 000.00	732 465.00	0.14
EUR	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	526 000.00	541 780.00	0.10
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.00000% 16-30.09.25	500 000.00	456 875.00	0.08
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.37500% 17-12.10.27	1 440 000.00	1 135 912.32	0.21
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	620 000.00	553 469.04	0.10
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25	270 000.00	248 389.20	0.05
EUR	TEOLLISUUDEN VOIMA OY-REG-S 1.12500% 19-09.03.26	540 000.00	476 140.68	0.09
EUR	THYSSENKRUPP AG-REG-S 2.87500% 19-22.02.24	710 000.00	665 980.00	0.12
EUR	ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	800 000.00	622 204.80	0.11
EUR	ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.00000% 20-21.09.25	400 000.00	354 009.60	0.07
EUR	ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.75000% 20-25.05.27	700 000.00	555 240.00	0.10
EUR	ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.00000% 21-06.05.27	400 000.00	308 966.40	0.06
Total EUR			18 804 676.39	3.46

GBP

GBP	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	120 000.00	123 059.30	0.02
Total GBP			123 059.30	0.02

USD

USD	ENQUEST PLC-144A-REG-S (PIK) 7.00000% 16-15.10.23	2 110 950.00	2 036 615.37	0.37
Total USD			2 036 615.37	0.37

Total des Medium-Term Notes, taux fixe

20 964 351.06 3.85

Medium-Term Notes, taux variable

EUR

EUR	BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 20-14.01.2031	250 000.00	213 625.00	0.04
EUR	BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-07.12.27	200 000.00	176 000.00	0.03
EUR	BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 3.871%/VAR 19-27.03.30	200 000.00	160 570.40	0.03
EUR	BANK OF CYPRUS HOLDINGS-REG-S-SUB 6.625%/VAR 21-23.10.31	575 000.00	485 121.75	0.09
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 20-05.12.30	600 000.00	545 487.60	0.10
EUR	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 17-28.06.27	300 000.00	264 568.80	0.05
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	400 000.00	348 000.00	0.06
EUR	PIRAEUS GROUP FINANCE PLC-REG-S-SUB 9.750%/VAR 19-26.06.29	780 000.00	757 629.60	0.14

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-20.02.29	45 000.00	43 706.25	0.01
EUR UNIPOLSAI SPA-SUB 5.750%/VAR 14-PRP	275 000.00	258 871.25	0.05
Total EUR		3 253 580.65	0.60

Total des Medium-Term Notes, taux variable **3 253 580.65** **0.60**

Obligations, taux fixe

EUR			
EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 7.5580% 22-15.07.27	660 000.00	549 450.00	0.10
EUR ADEVINTA ASA-REG-S 2.62500% 20-15.11.25	680 000.00	618 800.00	0.11
EUR ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION-REG-S 4.87500% 21-30.10.26	1 440 000.00	1 208 242.38	0.22
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	475 000.00	357 143.00	0.07
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 3.37500% 19-15.01.28	750 000.00	568 170.00	0.10
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 2.50000% 19-15.01.25	140 000.00	123 925.76	0.02
EUR BCP V MODULAR SERVICES-REG-S 4.75000% 21-30.11.28	215 000.00	172 000.00	0.03
EUR BELDEN INC-REG-S-SUB 3.37500% 17-15.07.27	170 000.00	149 557.50	0.03
EUR BWAY HOLDING CO-REG-S 4.75000% 18-15.04.24	960 000.00	894 544.54	0.16
EUR CAB SELAS-REG-S 3.37500% 21-01.02.28	710 000.00	540 878.00	0.10
EUR CARNIVAL CORP 1.87500% 15-07.11.22	1 000 000.00	990 630.00	0.18
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 10.12500% 20-01.02.26	1 320 000.00	1 298 629.20	0.24
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 7.62500% 20-01.03.26	425 000.00	329 209.25	0.06
EUR CASTOR SPA-REG-S 6.00000% 22-15.02.29	340 000.00	295 738.80	0.05
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.01.28	560 000.00	459 052.16	0.08
EUR CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 5.00000% 21-01.04.28	895 000.00	732 826.00	0.14
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 4.75000% 19-22.05.25	590 000.00	525 100.00	0.10
EUR CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA-REG-S 4.12500% 18-01.08.25	300 000.00	285 900.00	0.05
EUR CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA-REG-S 2.75000% 20-01.01.26	450 000.00	365 468.40	0.07
EUR DUFREY ONE BV-REG-S 3.37500% 21-15.04.28	225 000.00	171 736.65	0.03
EUR ENERGIZER GAMMA ACQUISITION BV-REG-S 3.50000% 21-30.06.29	530 000.00	375 986.04	0.07
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.65900% 18-26.04.24	250 000.00	206 531.25	0.04
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 2.04500% 19-09.10.28	350 000.00	232 815.63	0.04
EUR FAURECIA SA-REG-S 3.12500% 19-15.06.26	215 000.00	180 342.00	0.03
EUR FAURECIA SE-REG-S 2.37500% 19-15.06.27	180 000.00	131 771.16	0.02
EUR GAMMA BONDCO SARL-REG-S 8.12500% 21-15.11.26	2 000 000.00	1 640 000.00	0.30
EUR GRUENTHAL GMBH-REG-S 3.62500% 21-15.11.26	120 000.00	102 600.00	0.02
EUR GRUENTHAL GMBH-REG-S 4.12500% 21-15.05.28	880 000.00	728 780.80	0.13
EUR GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 3.50000% 21-30.04.28	1 340 000.00	854 973.60	0.16
EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.37500% 18-30.04.26	150 000.00	112 500.00	0.02
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S 4.37500% 21-06.03.27	700 000.00	519 904.00	0.10
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.75000% 16-15.09.26	740 000.00	608 650.00	0.11
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	795 000.00	652 122.60	0.12
EUR INTER MEDIA AND COMMUNICATION-REG-S 6.75000% 22-09.02.27	1 035 000.00	957 346.02	0.18
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	835 000.00	759 850.00	0.14
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3.37500% 19-15.12.26	410 000.00	341 653.00	0.06
EUR LA FINANCIERE ATALIAN SA-REG-S 4.00000% 17-15.05.24	440 000.00	416 279.60	0.08
EUR LAGARDERE SCA-REG-S 1.75000% 21-07.10.27	1 900 000.00	1 783 341.16	0.33
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	868 515.00	729 552.60	0.13
EUR LORCA TELECOM BONDCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27	1 440 000.00	1 250 697.60	0.23
EUR LOTTOMATICA SPA-REG-S 9.75000% 22-30.09.27	255 000.00	254 964.30	0.05
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.25000% 19-14.01.25	160 000.00	144 000.00	0.03
EUR LOXAM SAS-REG-S 4.25000% 17-15.04.24	200 000.00	192 316.00	0.04
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.00000% 17-15.04.25	680 000.00	305 737.52	0.06
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	710 000.00	620 717.50	0.11
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	810 000.00	704 700.00	0.13
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.00000% 20-15.05.25	1 900 000.00	1 875 300.00	0.35
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 7.25000% 18-30.09.25	1 605 000.00	1 406 220.75	0.26
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25	310 000.00	277 450.00	0.05
EUR PAPREC HOLDING-REG-S-3.50000% 21-01.07.28	1 345 000.00	1 024 217.50	0.19
EUR PARTS EUROPE SA-REG-S 6.50000% 20-16.07.25	795 000.00	791 820.00	0.15
EUR PHM GROUP HOLDING OY-144A-REG-S 4.75000% 21-18.06.26	825 000.00	725 970.30	0.13
EUR PICARD GROUPE SAS-REG-S 3.87500% 21-01.07.26	340 000.00	283 900.00	0.05
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 5.50000% 20-15.02.25	2 070 000.00	1 794 069.00	0.33
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 4.62500% 20-05.01.26	1 030 000.00	920 562.50	0.17
EUR PRIMO WATER HOLDINGS INC-REG-S 3.87500% 20-31.10.28	1 100 000.00	882 266.00	0.16
EUR REKEEP SPA-REG-S 7.25000% 21-01.02.26	565 000.00	494 375.00	0.09
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 18-30.10.25	2 412 000.00	2 333 590.70	0.43
EUR SIGMA HOLDCO BV-REG-S 5.75000% 18-15.05.26	1 010 000.00	668 317.00	0.12
EUR SIGMA DEVELOPMENT FINANCE SCS-REG-S 5.50000% 21-23.07.26	500 000.00	322 250.00	0.06
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.25000% 15-30.07.27	150 000.00	125 914.88	0.02
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26	1 160 000.00	986 232.00	0.18
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 9.00000% 19-15.11.25	1 225 000.00	986 596.19	0.18
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) STEP-DOWN 20-15.11.25	1 410 000.00	1 116 181.01	0.21
EUR SUPERIOR INDUSTRIES INTERNATIONAL-REG-S 6.00000% 17-15.06.25	1 270 000.00	1 013 434.60	0.19
EUR TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 7.50000% 20-30.10.25	730 000.00	723 430.00	0.13
EUR TEREOS FINANCE GROUPE-REG-S 4.75000% 22-30.04.27	550 000.00	489 616.60	0.09
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.62500% 16-15.10.28	300 000.00	211 368.75	0.04
EUR TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.75000% 19-15.08.26	1 580 000.00	1 420 025.00	0.26
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	475 000.00	359 370.75	0.07
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.87500% 20-15.07.26	620 000.00	532 148.48	0.10
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	480 000.00	402 000.00	0.07
EUR WP/AP TELECOM HOLDINGS IV BV-REG-S 3.75000% 21-15.01.29	660 000.00	526 350.00	0.10
EUR ZONCOLAN BIDCO SPA-REG-S 4.87500% 21-21.10.28	460 000.00	378 773.20	0.07
Total EUR		48 516 884.23	8.92

GBP			
GBP CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 6.25000% 21-01.04.28	120 000.00	107 681.67	0.02
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	880 000.00	817 241.22	0.15
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 9.25000% 19-31.07.27	1 290 000.00	1 190 651.63	0.22
GBP GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 7.75000% 20-01.11.25	415 000.00	368 852.46	0.07
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 4.87500% 20-15.01.26	830 000.00	732 976.03	0.14
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27	1 155 000.00	982 475.61	0.18
GBP MAISON FINCO PLC-REG-S 6.00000% 21-31.10.27	1 130 000.00	928 375.54	0.17
GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	720 000.00	610 447.19	0.11
Total GBP		5 738 701.35	1.06

Total des Obligations, taux fixe **54 255 585.58** **9.98**

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Obligations, taux variable			
EUR			
EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 3M EURIBOR+550BP 22-15.07.28	370 000.00	317 275.00	0.06
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 19-07.04.30	200 000.00	181 121.20	0.03
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	100 000.00	86 922.00	0.02
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-01.10.29	925 000.00	857 937.50	0.16
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S 8.000%/VAR 22-22.09.26	1 000 000.00	992 974.00	0.18
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-12.11.79	700 000.00	606 613.00	0.11
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 3.750%/VAR 14-01.07.74	300 000.00	281 106.00	0.05
EUR CASTOR SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.02.29	575 000.00	523 710.00	0.10
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	400 000.00	361 000.00	0.07
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-24.11.81	810 000.00	689 512.50	0.13
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	1 390 000.00	1 197 832.50	0.22
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	240 000.00	139 344.00	0.03
EUR LEASEPLAN CORPORATION NV-REG-S-SUB 7.375%/VAR 19-PRP	600 000.00	537 000.00	0.10
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 19-23.05.59	430 000.00	365 534.40	0.07
EUR NOVO BANCO SA-REG-S 4.250%/VAR 21-15.09.23	1 300 000.00	1 265 875.00	0.23
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-30.10.25	475 000.00	450 656.25	0.08
EUR SISAL PAY SPA-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-17.12.26	745 000.00	701 790.00	0.13
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	700 000.00	610 750.00	0.11
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	942 970.00	0.17
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 22-01.02.29	480 000.00	394 800.00	0.07
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 20-15.07.27	540 000.00	501 644.88	0.09
EUR VODAFONE GROUPL PLC-REG-S-SUB 4.200%/VAR 18-03.10.78	270 000.00	233 617.50	0.04
Total EUR		12 239 985.73	2.25
GBP			
GBP CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 21-PRP	580 000.00	601 406.22	0.11
Total GBP		601 406.22	0.11
USD			
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	1 210 000.00	1 059 128.26	0.19
Total USD		1 059 128.26	0.19
Total des Obligations, taux variable		13 900 520.21	2.55
Obligations convertibles, taux variable			
EUR			
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 20-PRP	525 000.00	491 011.50	0.09
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 18-PRP	600 000.00	568 434.00	0.10
Total EUR		1 059 445.50	0.19
USD			
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB COCO 7.250%/VAR 18-PRP	330 000.00	257 665.99	0.05
Total USD		257 665.99	0.05
Total des Obligations convertibles, taux variable		1 317 111.49	0.24
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		163 766 530.51	30.11
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
Billets, taux fixe			
USD			
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.00000% 18-01.11.26	590 000.00	580 656.00	0.11
USD DKT FINANCE APS-144A 9.37500% 18-17.06.23	300 000.00	294 748.12	0.05
Total USD		875 404.12	0.16
Total des Billets, taux fixe		875 404.12	0.16
Medium-Term Notes, taux variable			
USD			
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	345 000.00	292 824.46	0.06
Total USD		292 824.46	0.06
Total des Medium-Term Notes, taux variable		292 824.46	0.06
Obligations, taux fixe			
EUR			
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	820 000.00	723 256.40	0.13
Total EUR		723 256.40	0.13
Total des Obligations, taux fixe		723 256.40	0.13
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		1 891 484.98	0.35

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande

EUR	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	218.27	2 137 928.59	0.39
Total Irlande			2 137 928.59	0.39

Luxembourg

EUR	UBS (LUX) BOND FUND - CONVERT EUROPE (EUR) U-X-DIST	9 926.39	101 575 290.61	18.68
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL I-X-DIST	487 511.24	76 895 147.41	14.14
EUR	UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN OPP UNCONS (EUR)-U-X-ACC	2 899.28	99 784 612.16	18.35
EUR	UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN HIGH DIVIDEND (EUR) U-X-AC	5 995.00	76 800 326.35	14.12
Total Luxembourg			355 055 376.53	65.29

Total des Fonds d'investissement, ouvert			357 193 305.12	65.68
---	--	--	-----------------------	--------------

Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			357 193 305.12	65.68
--	--	--	-----------------------	--------------

Total du Portefeuille-titres			522 851 320.61	96.14
-------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

HKD	638 492 000.00	EUR	81 370 641.85	13.10.2022	1 616 663.82	0.30
GBP	8 835 400.00	EUR	10 167 991.55	13.10.2022	-105 420.60	-0.02
SGD	136 196 200.00	EUR	96 483 017.95	13.10.2022	341 851.31	0.06
AUD	63 426 500.00	EUR	43 077 665.99	13.10.2022	-1 477 345.79	-0.27
EUR	9 014 382.02	USD	9 105 000.00	13.10.2022	-272 676.23	-0.05
EUR	14 655 745.35	GBP	12 735 000.00	13.10.2022	151 949.14	0.03
USD	219 360 400.00	EUR	217 177 204.43	13.10.2022	6 569 397.61	1.21
EUR	596 570.41	SGD	840 500.00	13.10.2022	-959.50	0.00
EUR	1 446 811.61	USD	1 469 800.00	13.10.2022	-52 377.65	-0.01
EUR	805 713.22	AUD	1 194 300.00	13.10.2022	22 392.96	0.00
EUR	610 471.37	SGD	859 000.00	13.10.2022	-210.59	0.00
EUR	665 419.17	USD	666 400.00	13.10.2022	-14 305.77	0.00
EUR	69 326.93	GBP	60 000.00	13.10.2022	993.38	0.00
EUR	1 298 051.46	HKD	10 200 000.00	13.10.2022	-27 682.48	-0.01
EUR	611 822.67	SGD	862 700.00	13.10.2022	-1 489.70	0.00
EUR	920 672.67	USD	921 400.00	13.10.2022	-19 151.10	0.00
EUR	424 911.71	HKD	3 343 500.00	13.10.2022	-9 656.08	0.00
EUR	902 122.28	USD	904 300.00	13.10.2022	-20 259.57	0.00
EUR	1 258 856.31	USD	1 245 700.00	13.10.2022	-11 751.98	0.00
EUR	1 303 652.82	HKD	10 049 900.00	13.10.2022	-2 572.04	0.00
EUR	977 544.14	SGD	1 364 300.00	13.10.2022	7 633.31	0.00
EUR	2 235 278.41	USD	2 198 000.00	13.10.2022	-6 671.51	0.00
EUR	108 064.72	GBP	94 300.00	13.10.2022	667.16	0.00
EUR	945 637.15	AUD	1 403 700.00	13.10.2022	24 975.13	0.00
EUR	55 841.35	GBP	49 800.00	13.10.2022	-875.50	0.00
EUR	571 588.33	USD	556 100.00	13.10.2022	4 368.88	0.00
EUR	609 867.37	HKD	4 602 400.00	13.10.2022	11 675.42	0.00
EUR	3 293 604.79	USD	3 168 100.00	13.10.2022	62 157.32	0.01
EUR	573 924.73	SGD	793 800.00	13.10.2022	9 594.88	0.00
EUR	975 220.28	AUD	1 456 200.00	13.10.2022	20 124.44	0.00
EUR	1 930 802.71	HKD	14 573 500.00	13.10.2022	36 627.84	0.01
EUR	5 184 959.38	USD	4 983 700.00	13.10.2022	101 608.23	0.02
EUR	2 286 009.53	SGD	3 160 800.00	13.10.2022	38 927.40	0.01
EUR	236 123.32	GBP	211 500.00	13.10.2022	-4 752.45	0.00
EUR	633 244.42	HKD	4 840 600.00	13.10.2022	4 092.68	0.00
EUR	1 254 270.56	USD	1 221 800.00	13.10.2022	8 040.16	0.00
Total des Contrats de change à terme					7 005 582.53	1.29

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités			10 036 754.61	1.85
Autres actifs et passifs			3 954 669.38	0.72
Total de l'Actif net			543 848 327.13	100.00

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

Comparaison sur trois ans

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2020
Actif net en CHF		78 255 798.73	117 007 071.53	114 427 180.47
Catégorie K-1-acc¹	LU0423409522			
Actions en circulation		-	-	0.2000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		-	-	5 893 125.85
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		-	-	5 893 125.85
Catégorie P-acc	LU0197216715			
Actions en circulation		5 536 801.9350	6 342 310.8310	7 087 899.3430
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		11.47	14.67	12.83
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		11.47	14.67	12.83
Catégorie Q-acc	LU0423410538			
Actions en circulation		143 840.8240	184 532.5450	198 049.9150
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		102.61	129.91	112.51
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		102.61	129.91	112.51

¹ La catégorie d'actions K-1-acc était en circulation jusqu'au 18.5.2021

² Voir note 1

Performance

	Devise	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Catégorie K-1-acc ¹	CHF	-	-	1.6%
Catégorie P-acc	CHF	-21.8%	14.3%	0.9%
Catégorie Q-acc	CHF	-21.0%	15.5%	1.9%

¹ La catégorie d'actions K-1-acc était en circulation jusqu'au 18.5.2021. Dès lors, aucune donnée n'est disponible pour calculer la performance.

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.
Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat des actions.
Les données de performance ne sont pas auditées.
Le compartiment n'a pas d'indice de référence.

Rapport du Gestionnaire de portefeuille

L'exercice financier compris entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022 a été témoin de déclin importants dans les classes d'actifs traditionnelles, avec des ventes entre marchés, dans un contexte d'incertitudes liées à la guerre en Ukraine, de politiques de plus en plus bellicistes des banques centrales, et de craintes relatives aux perspectives de croissance économique, au vu de l'inflation élevée. Si les inquiétudes liées au Covid sont restées au premier plan en début de période, la plupart des économies principales ont connu un mouvement de réouverture en 2022, le variant Omicron du virus s'avérant moins virulent qu'on ne le craignait. En revanche, les préoccupations se sont orientées de façon encore plus nette vers les pressions inflationnistes obstinément élevées, avec la flambée des prix des matières premières, à la suite de la guerre entre la Russie et l'Ukraine, nouvelle source d'inquiétude. Les banques centrales du monde entier ont adopté un positionnement plus belliciste, qui a nui à l'opinion des investisseurs sur les marchés d'actifs traditionnels. La Réserve fédérale américaine (Fed) est restée sous les projecteurs, et les espoirs des marchés de voir des signes de revirement de la Fed ont été déçus, les autorités monétaires américaines ayant préféré revoir leurs prévisions de taux à la hausse, dans un contexte de chiffres d'inflation élevés et de marché du travail tendu. Dans l'ensemble, la probabilité d'un environnement de récession mondiale s'est progressivement renforcée vers la fin de la période, entraînant une accélération de la chute des marchés d'actions et d'obligations, tandis que l'indice du dollar américain rebondissait à son niveau le plus élevé depuis 2002.

Le compartiment a affiché une performance négative pour toutes les classes d'actions au cours de l'exercice compris entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022. La performance négative sur l'année a été principalement imputable aux actions, mais les obligations ont également apporté une contribution largement négative, seules l'exposition aux actifs alternatifs et l'exposition aux devises étrangères apportant un effet légèrement favorable lors de la période sous revue. Au sein des actions, l'exposition aux actions mondiales a apporté la contribution la plus négative, suivie des positions sur les marchés européens et émergents. Le positionnement stratégique en actions orienté vers les titres défensifs et sensibles à l'inflation a permis de mitiger la contribution globalement négative des actions. Côté revenu fixe, l'exposition aux obligations d'État américaines a constitué le principal vent contraire. L'exposition au crédit noté «Investment grade» et à la dette à haut rendement a également apporté son lot de difficultés, ces deux univers nuisant à la performance, en raison de la sensibilité aux taux d'intérêt et de l'élargissement des écarts de crédit. L'exposition à un large éventail de matières premières ainsi qu'aux devises étrangères a quant à elle eu un effet positif, ce qui a permis de mitiger, dans une certaine mesure, la performance globalement négative pour la période sous revue.

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net	
Luxembourg	70.55
Irlande	14.74
Etats-Unis	7.91
Total	93.20

Répartition économique en % de l'actif net	
Fonds de placement	83.06
Gouvernements nationaux et centraux	7.91
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	2.23
Total	93.20

Etat des actifs nets

	CHF
Actif	30.9.2022
Portefeuille-titres, cours d'achat	77 719 593.52
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-4 785 413.35
Total portefeuille-titres (note 1)	72 934 180.17
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	2 274 000.16*
Autres liquidités (marges)	3 066 356.98
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	4 970 878.70
A recevoir sur souscriptions	5 603.30
Frais payés d'avance	38 747.30
Total Actif	83 289 766.61
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-1 121 494.13
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-989 171.04
Crédit en compte courant	-3.48
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-83.13
A payer sur achats de titres (note 1)	-2 428 420.69
A payer sur rachats	-349 857.37
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-125 783.55
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-2 881.11
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-16 273.38
Total des Provisions pour frais	-144 938.04
Total Passif	-5 033 967.88
Actifs nets à la fin de l'exercice	78 255 798.73

Etat des opérations

	CHF
Revenus	1.10.2021-30.9.2022
Revenus d'intérêts sur liquidités	17 493.58
Intérêts sur titres	126 610.14
Dividendes (note 1)	110 374.49
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	185 461.54
Revenus nets sur prêts de titres (note 18)	67.71
Autres revenus (note 4)	10 502.87
Total des Revenus	450 510.33
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-91 887.28
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 853 748.63
Taxe d'abonnement (note 3)	-10 513.41
Autres commissions et frais (note 2)	-34 027.10
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-12 032.40
Total des Charges	-2 002 208.82
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-1 551 698.49
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	1 518 419.27
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	367 101.46
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	209 519.46
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-4 627 333.32
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-2 182 746.22
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-1 143 787.18
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	1 372 860.15
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-4 485 966.38
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de l'exercice	-6 037 664.87
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-16 338 431.32
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	144 354.15
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-1 158 837.76
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-611 572.27
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	773 002.05
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-17 191 485.15
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-23 229 150.02

* Au 30 septembre 2022, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties à hauteur de 320 000.00 CHF en faveur de Goldman Sachs.

Variations de l'actif net

	CHF
	1.10.2021-30.9.2022
Actif net au début de l'exercice	117 007 071.53
Souscriptions	953 661.24
Rachats	-16 475 784.02
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-15 522 122.78
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-1 551 698.49
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-4 485 966.38
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-17 191 485.15
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-23 229 150.02
Actifs nets à la fin de l'exercice	78 255 798.73

Evolution des actions en circulation

	1.10.2021-30.9.2022
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	6 342 310.8310
Nombre d'actions émises	43 238.2130
Nombre d'actions rachetées	-848 747.1090
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	5 536 801.9350
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	184 532.5450
Nombre d'actions émises	2 927.9460
Nombre d'actions rachetées	-43 619.6670
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	143 840.8240

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Bons du trésor à court terme, coupon zéro

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 04.11.21-03.11.22	2 220 000.00	2 180 024.71	2.79
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 27.01.22-26.01.23	900 000.00	876 227.16	1.12
Total USD			3 056 251.87	3.91
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro			3 056 251.87	3.91
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			3 056 251.87	3.91

Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé

Bons du trésor à court terme, coupon zéro

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 09.06.22-08.12.22	3 200 000.00	3 132 558.68	4.00
Total USD			3 132 558.68	4.00
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro			3 132 558.68	4.00
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé			3 132 558.68	4.00

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Certificats sur matières premières

Irlande				
USD	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP	54 339.00	1 742 213.97	2.23
Total Irlande			1 742 213.97	2.23
Total des Certificats sur matières premières			1 742 213.97	2.23

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande				
USD	ETFX DJ-UBS ALL COMMODITIES FORWARD 3 MONTH FUND USD	190 554.00	4 200 244.38	5.37
USD	ISH VI PLC - ISHARES EDGE MSCI WORLD MINIMUM VOL UCITS ETF	63 051.00	3 169 919.92	4.05
EUR	UBS(IRL)INVESTOR SELECTION PLC-GLOBAL EQUITY LNG SHF-U-B-CAP	17.00	2 425 510.01	3.10
Total Irlande			9 795 674.31	12.52
Luxembourg				
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES U-X-DIST	318.00	3 211 655.86	4.10
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	382.00	7 177 494.94	9.17
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	236.00	1 583 951.71	2.02
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA FIXED INCOME (RMB) (USD) U-X-ACC	507.00	4 955 381.14	6.33
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPP SUST (EUR) U-X-ACC	162.00	4 748 891.53	6.07
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - MID CAPS USA U-X-ACC	22.00	171 439.42	0.22
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - SMALL CAPS USA (USD) U-X-ACC	22.00	162 680.36	0.21
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	191.00	1 097 279.65	1.40
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	216.00	5 192 842.21	6.64
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-U-X-ACC	21 381.00	4 677 505.28	5.98
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	207.00	1 974 994.05	2.52
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL DEFENSIVE (USD) U-X-ACC	168.35	14 398 504.28	18.40
EUR	UBS (LUX) KEY SELE SICAV-EURO EQUITY VALUE OPP (EUR) H-B-ACC	28 326.00	3 084 948.03	3.94
USD	UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV - GLOBAL EQUITIES (USD) U-X-ACC	154.00	1 589 896.76	2.03
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	2.00	18 903.16	0.03
USD	XTRACKERS CSI300 SWAP UCITS ETF-1C-CAPITALISATION	85 547.00	1 161 112.96	1.48
Total Luxembourg			55 207 481.34	70.54
Total des Fonds d'investissement, ouvert			65 003 155.65	83.06
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			66 745 369.62	85.29
Total du Portefeuille-titres			72 934 180.17	93.20

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.12.22	21.00	-8 301.94	-0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 28.12.22	-19.00	-208.76	0.00
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 19.12.22	29.00	-33 236.93	-0.04
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.22	43.00	-71 537.44	-0.09
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.22	108.00	-570 265.23	-0.73
Total des Contrats financiers à terme sur obligations			-683 550.30	-0.87

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Contrats financiers à terme sur indices			
USD MSCI WORLD HEALTH FUTURE 16.12.22	93.00	-237 869.41	-0.30
USD MSCI WORLD IT FUTURE 16.12.22	35.00	-227 189.51	-0.29
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	-218.00	463 293.49	0.59
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	-5.00	36 550.00	0.05
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	37.00	-230 906.63	-0.31
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 21.10.22	-15.00	19 869.03	0.03
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.22	-56.00	324 920.61	0.41
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	24.00	-100 172.04	-0.13
USD XAE ENERGY TECH FUTURE 16.12.22	33.00	-172 991.78	-0.22
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	3.00	-33 888.77	-0.04
USD RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 16.12.22	24.00	-260 373.50	-0.33
JPY TOPIX INDX FUTURE 08.12.22	8.00	-33 115.46	-0.04
HKD HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 28.10.22	-11.00	13 930.14	0.02
Total des Contrats financiers à terme sur indices		-437 943.83	-0.56
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		-1 121 494.13	-1.43
Total des Instruments dérivés		-1 121 494.13	-1.43

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

USD	4 332 364.65	PHP	245 983 000.00	21.10.2022	145 474.55	0.19
USD	3 701 201.66	TWD	109 959 000.00	21.10.2022	239 112.53	0.31
USD	2 712 173.35	KRW	3 557 829 000.00	21.10.2022	232 970.53	0.30
USD	4 026 099.21	CNY	27 150 000.00	21.10.2022	191 574.86	0.25
CHF	1 499 638.47	CNY	10 370 000.00	21.10.2022	61 781.69	0.08
BRL	14 199 000.00	USD	2 535 943.28	21.10.2022	75 314.94	0.10
CLP	2 403 256 000.00	USD	2 280 778.21	21.10.2022	217 595.88	0.28
USD	2 754 200.32	CLP	2 769 073 000.00	21.10.2022	-126 795.11	-0.16
USD	2 610 507.25	BRL	14 410 000.00	21.10.2022	-40 309.80	-0.05
BRL	4 889 000.00	USD	939 559.91	21.10.2022	-39 405.87	-0.05
CHF	5 381 579.48	GBP	4 865 732.96	15.12.2022	71 230.05	0.09
CHF	2 556 633.45	NZD	4 411 785.89	15.12.2022	118 750.27	0.15
CHF	144 725.71	SGD	214 000.00	15.12.2022	-1 062.01	0.00
CHF	60 015 063.28	USD	63 705 686.60	15.12.2022	-2 192 933.91	-2.80
CHF	4 689 229.51	EUR	4 862 202.36	15.12.2022	9 458.78	0.01
MXN	73 913 000.00	CHF	3 457 862.32	15.12.2022	83 815.22	0.11
CHF	145 702.44	SEK	1 604 245.20	15.12.2022	3 828.75	0.00
AUD	3 055 807.59	CHF	1 991 683.71	15.12.2022	-70 440.27	-0.09
CHF	855 731.76	CAD	1 177 595.44	15.12.2022	18 526.49	0.02
PLN	600 000.00	CHF	120 826.50	15.12.2022	-3 752.04	0.00
CHF	702 457.69	DKK	5 418 000.00	15.12.2022	1 052.48	0.00
CHF	564 794.91	HKD	4 699 446.85	15.12.2022	-20 536.97	-0.03
CHF	1 541 708.54	JPY	230 511 050.00	15.12.2022	-27 121.01	-0.03
NOK	16 993 497.48	CHF	1 631 148.49	15.12.2022	-105 769.91	-0.14
CHF	3 051 193.22	CNH	22 420 000.00	15.12.2022	-24 604.07	-0.03
USD	2 604 032.33	PHP	149 823 000.00	21.10.2022	54 344.46	0.07
GBP	411 000.00	CHF	448 055.14	15.12.2022	500.84	0.00
AUD	5 202 000.00	USD	3 484 388.03	15.12.2022	-132 930.41	-0.17
HKD	1 441 000.00	CHF	175 585.87	15.12.2022	3 895.52	0.00
USD	5 219 567.25	NZD	8 761 000.00	15.12.2022	257 594.35	0.33
USD	620 000.00	CHF	591 949.46	15.12.2022	13 474.64	0.02
USD	773 459.89	EUR	772 000.00	15.12.2022	12 279.90	0.02
USD	1 735 683.52	TWD	54 405 000.00	21.10.2022	24 102.44	0.03
NOK	8 869 000.00	USD	868 355.88	15.12.2022	-52 251.42	-0.07
BRL	4 569 000.00	USD	862 726.59	21.10.2022	-21 731.94	-0.03
USD	2 619 721.77	CNH	18 378 000.00	15.12.2022	37 097.40	0.05
USD	600 000.00	CHF	574 773.06	15.12.2022	11 121.23	0.01
USD	212 222.61	GBP	186 986.25	15.12.2022	3 182.34	0.00
JPY	272 000 000.00	USD	1 903 261.15	15.12.2022	-7 373.66	-0.01
GBP	225 000.00	CHF	244 893.38	15.12.2022	666.46	0.00
USD	453 000.00	CHF	434 207.07	15.12.2022	8 143.12	0.01
NZD	159 000.00	CHF	89 692.85	15.12.2022	-1 831.96	0.00
SGD	133 000.00	CHF	90 193.46	15.12.2022	412.93	0.00
AUD	128 000.00	CHF	81 826.94	15.12.2022	-1 350.94	0.00
CAD	524 000.00	CHF	374 811.96	15.12.2022	-2 276.92	0.00
CHF	97 195.46	EUR	102 000.00	15.12.2022	-977.46	0.00
CHF	2 761 873.00	EUR	2 900 000.00	15.12.2022	-29 317.93	-0.04
USD	3 000 000.00	CHF	2 922 111.00	15.12.2022	7 360.47	0.01
USD	1 949 000.00	CHF	1 919 445.36	15.12.2022	-16 265.39	-0.02
CHF	1 466 943.24	NZD	2 620 000.00	15.12.2022	19 172.64	0.02
CHF	1 143 794.46	GBP	1 076 000.00	15.12.2022	-30 527.28	-0.04
USD	300 000.00	CHF	294 077.91	15.12.2022	-1 130.76	0.00
EUR	1 782 000.00	CHF	1 697 391.89	15.12.2022	17 746.81	0.02
GBP	150 000.00	CHF	158 846.13	15.12.2022	4 860.43	0.01
CHF	342 720.77	USD	350 000.00	15.12.2022	949.10	0.00
EUR	250 000.00	CHF	237 339.25	15.12.2022	3 280.66	0.00
GBP	650 000.00	CHF	699 270.00	15.12.2022	10 125.10	0.01
CHF	137 070.24	NOK	1 510 000.00	15.12.2022	1 528.89	0.00
CAD	120 000.00	CHF	85 256.88	15.12.2022	56.49	0.00
CHF	588 548.40	USD	600 000.00	4.10.2022	-2 001.60	0.00
CHF	1 588 630.23	EUR	1 661 000.00	15.12.2022	-10 048.43	-0.01
USD	1 368 000.00	CHF	1 332 432.00	15.12.2022	3 406.99	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

DKK	1 650 000.00	CHF	212 259.46	15.12.2022	1 346.78	0.00
JPY	76 000 000.00	CHF	515 993.42	15.12.2022	1 253.13	0.00
EUR	2 250 000.00	USD	2 197 615.50	4.10.2022	6 493.09	0.01
CHF	287 436.69	EUR	300 000.00	15.12.2022	-1 307.20	0.00
Total des Contrats de change à terme					-989 171.04	-1.26

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					5 340 357.14*	6.82
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-3.48	0.00
Autres actifs et passifs					2 091 930.07	2.67
Total de l'Actif net					78 255 798.73	100.00

* Au 30 septembre 2022, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties à hauteur de 320 000.00 CHF en faveur de Goldman Sachs.

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

Comparaison sur trois ans

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2020
Actif net en EUR		252 042 193.82	353 908 219.11	299 205 464.13
Catégorie (CAD hedged) I-X-dist	LU0423402782			
Actions en circulation		224 557.0840	225 315.5750	231 310.7990
Valeur nette d'inventaire par action en CAD		109.40	135.84	115.35
Prix d'émission et de rachat par action en CAD ¹		109.40	135.84	115.35
Catégorie N-6%-mdist	LU1121266784			
Actions en circulation		158 665.7880	124 384.7020	101 614.2390
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		62.04	83.88	76.75
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		62.04	83.88	76.75
Catégorie N-acc	LU0423397842			
Actions en circulation		23 814.1540	22 158.1200	22 697.9000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		128.40	163.49	141.08
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		128.40	163.49	141.08
Catégorie P-acc	LU0197216558			
Actions en circulation		12 351 613.1190	14 173 706.3350	14 046 893.3860
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		13.56	17.18	14.76
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		13.56	17.18	14.76
Catégorie (CAD hedged) P-acc	LU0218832045			
Actions en circulation		745 967.4960	927 247.1650	988 351.3610
Valeur nette d'inventaire par action en CAD		13.63	17.04	14.54
Prix d'émission et de rachat par action en CAD ¹		13.63	17.04	14.54
Catégorie (GBP hedged) P-acc	LU0678606244			
Actions en circulation		1 121 563.7590	1 144 796.5260	1 179 414.8470
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		14.57	18.30	15.64
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		14.57	18.30	15.64
Catégorie Q-acc	LU0423398907			
Actions en circulation		138 261.1150	164 530.2310	158 383.5430
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		157.37	197.43	167.87
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		157.37	197.43	167.87
Catégorie (CAD hedged) Q-acc	LU0423401628			
Actions en circulation		23 858.7600	20 660.0470	28 250.6620
Valeur nette d'inventaire par action en CAD		123.07	152.30	128.62
Prix d'émission et de rachat par action en CAD ¹		123.07	152.30	128.62
Catégorie (GBP hedged) Q-acc	LU1240794971			
Actions en circulation		24 629.4800	33 276.9020	39 649.9600
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		118.38	147.17	124.49
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		118.38	147.17	124.49

¹ Voir note 1

Performance

	Devise	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Catégorie (CAD hedged) I-X-dist	CAD	-18.3%	19.7%	5.4%
Catégorie N-6%-mdist	EUR	-21.5%	15.9%	1.5%
Catégorie N-acc	EUR	-21.5%	15.9%	1.5%
Catégorie P-acc	EUR	-21.1%	16.4%	1.9%
Catégorie (CAD hedged) P-acc	CAD	-20.0%	17.2%	3.2%
Catégorie (GBP hedged) P-acc	GBP	-20.4%	17.0%	2.0%
Catégorie Q-acc	EUR	-20.3%	17.6%	3.0%
Catégorie (CAD hedged) Q-acc	CAD	-19.2%	18.4%	4.2%
Catégorie (GBP hedged) Q-acc	GBP	-19.6%	18.2%	3.0%

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.
Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat des actions.
Les données de performance ne sont pas auditées.
Le compartiment n'a pas d'indice de référence.

Rapport du Gestionnaire de portefeuille

L'exercice financier compris entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022 a été témoin de déclin importants dans les classes d'actifs traditionnelles, avec des ventes entre marchés, dans un contexte d'incertitudes liées à la guerre en Ukraine, de politiques de plus en plus bellicistes des banques centrales, et de craintes relatives aux perspectives de croissance économique, au vu de l'inflation élevée. Si les inquiétudes liées au Covid sont restées au premier plan en début de période, la plupart des économies principales ont connu un mouvement de réouverture en 2022, le variant Omicron du virus s'avérant moins virulent qu'on ne le craignait. En revanche, les préoccupations se sont orientées de façon encore plus nette vers les pressions inflationnistes obstinément élevées, avec la flambée des prix des matières premières, à la suite de la guerre entre la Russie et l'Ukraine, nouvelle source d'inquiétude. Les banques centrales du monde entier ont adopté un positionnement plus belliciste, qui a nuí à l'opinion des investisseurs sur les marchés d'actifs traditionnels. La Réserve fédérale américaine (Fed) est restée sous les projecteurs, et les espoirs des marchés de voir des signes de revirement de la Fed ont été déçus, les autorités monétaires américaines ayant préféré revoir leurs prévisions de taux à la hausse, dans un contexte de chiffres d'inflation élevés et de marché du travail tendu. Dans l'ensemble, la probabilité d'un environnement de récession mondiale s'est progressivement renforcée vers la fin de la période, entraînant une accélération de la chute des marchés d'actions et d'obligations, tandis que l'indice du dollar américain rebondissait à son niveau le plus élevé depuis 2002.

Le compartiment a affiché une performance négative pour toutes les classes d'actions au cours de l'exercice compris entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022. La performance négative sur l'année a été principalement imputable aux actions, mais les obligations ont également apporté une contribution largement négative, seules l'exposition aux actifs alternatifs et l'exposition aux devises étrangères apportant un effet légèrement favorable lors de la période sous revue. Au sein des actions, l'exposition aux actions mondiales a apporté la contribution la plus négative, suivie des positions sur les marchés européens et émergents. Le positionnement stratégique en actions orienté vers les titres défensifs et sensibles à l'inflation a permis de mitiger la contribution globalement négative des actions. Côté revenu fixe, l'exposition aux obligations d'État américaines a constitué le principal vent contraire. L'exposition au crédit noté «Investment grade» et à la dette à haut rendement a également apporté son lot de difficultés, ces deux univers nuisant à la performance, en raison de la sensibilité aux taux d'intérêt et de l'élargissement des écarts de crédit. L'exposition à un large éventail de matières premières ainsi qu'aux devises étrangères a quant à elle eu un effet positif, ce qui a permis de mitiger, dans une certaine mesure, la performance globalement négative pour la période sous revue.

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	57.42
Supranational	8.01
Luxembourg	5.73
Irlande	4.88
Grande-Bretagne	3.35
Philippines	2.97
France	2.93
Suisse	1.50
Pays-Bas	1.15
Allemagne	0.99
Danemark	0.77
Espagne	0.58
Japon	0.58
Finlande	0.55
Canada	0.34
Belgique	0.17
Hong Kong	0.16
Norvège	0.15
Italie	0.14
Suède	0.07
Total	92.44

Répartition économique en % de l'actif net

Organisations supranationales	21.03
Gouvernements nationaux et centraux	20.91
Fonds de placement	9.05
Internet, logiciels et services informatiques	6.77
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	4.89
Etablissements financiers et sociétés de participation	4.68
Alimentation & softs	2.47
Banques & instituts de crédit	2.35
Commerce de détail, centres commerciaux	1.88
Assurances	1.80
Electronique et semi-conducteurs	1.59
Distribution d'énergie & d'eau	1.42
Tabac et boissons alcoolisées	1.38
Equipement informatique et de réseau	1.33
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	1.01
Machines et appareils	0.93
Restauration et loisirs	0.87
Industrie graphique, édition et médias	0.84
Biotechnologie	0.73
Pétrole	0.73
Soins de santé & services sociaux	0.70
Télécommunications	0.66
Véhicules	0.66
Chimie	0.65
Textiles, habillement & maroquinerie	0.59
Trafic et transport	0.52
Immobilier	0.41
Industrie aéronautique et spatiale	0.38
Appareils et composants électriques	0.33
Diverses sociétés non classées	0.30
Bâtiment et matériaux de construction	0.14
Environnement et recyclage	0.14
Métaux non ferreux	0.12
Services divers	0.10
Agriculture et pêche	0.08
Total	92.44

Etat des actifs nets

EUR

Actif	30.9.2022
Portefeuille-titres, cours d'achat	227 286 756.68
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	5 703 025.32
Total portefeuille-titres (note 1)	232 989 782.00
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	13 235 526.75*
Autres liquidités (marges)	14 140 771.40
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	1 656 650.41
A recevoir sur souscriptions	1 503.42
Intérêts à recevoir sur titres	198 115.32
A recevoir sur dividendes	93 993.81
Frais payés d'avance	97 970.97
Autres créances	248 346.71
Total Actif	262 662 660.79
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-3 094 154.73
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-4 781 539.25
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-1 101 702.10
A payer sur achats de titres (note 1)	-445 958.01
A payer sur rachats	-721 914.53
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-393 264.76
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-28 025.34
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-53 908.25
Total des Provisions pour frais	-475 198.35
Total Passif	-10 620 466.97
Actifs nets à la fin de l'exercice	252 042 193.82

Etat des opérations

EUR

Revenus	1.10.2021-30.9.2022
Revenus d'intérêts sur liquidités	91 213.96
Intérêts sur titres	2 250 660.26
Dividendes (note 1)	2 415 712.75
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	1 424 596.82
Revenus nets sur prêts de titres (note 18)	78 609.02
Autres revenus (note 4)	11 284.90
Total des Revenus	6 272 077.71
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-100 099.52
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-5 830 584.47
Taxe d'abonnement (note 3)	-133 816.22
Autres commissions et frais (note 2)	-73 918.06
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-91 721.55
Total des Charges	-6 230 139.82
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	41 937.89
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	32 917 365.35
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	1 055 535.52
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	3 052 397.02
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-15 507 798.34
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-38 836 777.86
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-4 248 078.68
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	10 128 876.26
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-11 438 480.73
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de l'exercice	-11 396 542.84
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-51 863 493.10
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	2 300 839.20
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-3 678 183.06
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-3 100 473.63
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	-187 120.57
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-56 528 431.16
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-67 924 974.00

* Au 30 septembre 2022, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties à hauteur de 479 763.18 EUR en faveur de Bank of America et à hauteur de 280 000.00 EUR en faveur de Goldman Sachs.

Variations de l'actif net

EUR

	1.10.2021-30.9.2022
Actif net au début de l'exercice	353 908 219.11
Souscriptions	17 405 395.87
Rachats	-50 352 078.54
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-32 946 682.67
Dividendes versés	-994 368.62
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	41 937.89
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-11 438 480.73
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-56 528 431.16
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-67 924 974.00
Actifs nets à la fin de l'exercice	252 042 193.82

Evolution des actions en circulation

	1.10.2021-30.9.2022
Catégorie	(CAD hedged) I-X-dist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	225 315.5750
Nombre d'actions émises	3 516.2350
Nombre d'actions rachetées	-4 274.7260
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	224 557.0840
Catégorie	N-6%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	124 384.7020
Nombre d'actions émises	66 597.4110
Nombre d'actions rachetées	-32 316.3250
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	158 665.7880
Catégorie	N-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	22 158.1200
Nombre d'actions émises	4 698.9840
Nombre d'actions rachetées	-3 042.9500
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	23 814.1540
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	14 173 706.3350
Nombre d'actions émises	336 295.5610
Nombre d'actions rachetées	-2 158 388.7770
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	12 351 613.1190
Catégorie	(CAD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	927 247.1650
Nombre d'actions émises	16 310.4370
Nombre d'actions rachetées	-197 590.1060
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	745 967.4960
Catégorie	(GBP hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	1 144 796.5260
Nombre d'actions émises	56 440.1320
Nombre d'actions rachetées	-79 672.8990
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 121 563.7590
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	164 530.2310
Nombre d'actions émises	18 980.0920
Nombre d'actions rachetées	-45 249.2080
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	138 261.1150
Catégorie	(CAD hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	20 660.0470
Nombre d'actions émises	4 781.4510
Nombre d'actions rachetées	-1 582.7380
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	23 858.7600
Catégorie	(GBP hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	33 276.9020
Nombre d'actions émises	619.0830
Nombre d'actions rachetées	-9 266.5050
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	24 629.4800

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(CAD hedged) I-X-dist	1.12.2021	6.12.2021	CAD	1.95

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
N-6%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	EUR	0.41
N-6%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	EUR	0.42
N-6%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	EUR	0.41
N-6%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	EUR	0.42
N-6%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	EUR	0.39
N-6%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	EUR	0.38
N-6%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	EUR	0.38
N-6%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	EUR	0.36
N-6%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	EUR	0.35
N-6%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	EUR	0.33
N-6%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	EUR	0.34
N-6%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	EUR	0.32

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			
Actions			
Belgique			
EUR AZELIS GROUP NV NPV	2 800.00	63 840.00	0.03
EUR EURONAV NPV	22 234.00	356 411.02	0.14
Total Belgique		420 251.02	0.17
Canada			
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	4 803.00	329 016.08	0.13
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	1 805.00	515 087.84	0.20
Total Canada		844 103.92	0.33
Danemark			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	4 420.00	531 319.34	0.21
DKK GENMAB AS DKK1	1 496.00	495 149.35	0.20
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	6 383.00	653 628.11	0.26
DKK TRYG A/S DKK5	12 006.00	253 346.14	0.10
Total Danemark		1 933 442.94	0.77
Finlande			
EUR METSO OUTOTEC OYJ NPV	42 727.00	292 936.31	0.12
EUR NESTE OIL OYJ NPV	2 267.00	101 561.60	0.04
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	29 042.00	255 567.84	0.10
EUR SAMPO PLC SER'A NPV	16 544.00	723 965.44	0.29
Total Finlande		1 374 031.19	0.55
France			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	4 577.00	538 072.12	0.21
EUR AXA EUR2.29	29 228.00	656 899.30	0.26
EUR CAPGEMINI EUR8	874.00	144 647.00	0.06
EUR DANONE EURO.25	8 095.00	393 174.15	0.16
EUR EIFFAGE EUR4	2 144.00	176 922.88	0.07
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	3 972.00	557 470.20	0.22
EUR L'OREAL EURO.20	1 163.00	384 080.75	0.15
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 304.00	795 961.60	0.32
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	3 248.00	613 384.80	0.24
EUR SANOFI EUR2	13 300.00	1 042 720.00	0.41
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	4 608.00	538 859.52	0.21
EUR SOC GENERALE EUR1.25	15 388.00	314 146.02	0.13
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	2 481.00	647 292.90	0.26
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	12 050.00	581 713.75	0.23
Total France		7 385 344.99	2.93
Allemagne			
EUR BAYER AG NPV (REGD)	6 857.00	325 124.66	0.13
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	1 500.00	206 522.74	0.08
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	33 328.00	582 973.38	0.23
EUR EXASOL AG ORD NPV	7 815.00	23 445.00	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	4 176.00	94 836.96	0.04
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	1 548.00	383 130.00	0.15
EUR SAP AG ORD NPV	6 245.00	525 329.40	0.21
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	3 574.00	359 008.30	0.14
Total Allemagne		2 500 370.44	0.99
Hong Kong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	48 800.00	415 331.06	0.16
Total Hong Kong		415 331.06	0.16
Irlande			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	152 893.00	380 092.00	0.15
USD APTIV PLC COM USD0.01	3 633.00	290 039.23	0.11
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	52 255.00	344 151.43	0.14
Total Irlande		1 014 282.66	0.40
Italie			
EUR INTERCOS SPA NPV	16 000.00	168 000.00	0.07
EUR MONCLER SPA NPV	4 162.00	176 427.18	0.07
Total Italie		344 427.18	0.14
Japon			
JPY FANUC CORP NPV	2 000.00	285 755.72	0.11
JPY NEC CORP NPV	5 900.00	192 437.29	0.08
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	15 900.00	437 980.58	0.17
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	8 200.00	283 357.96	0.11
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	4 100.00	268 496.13	0.11
Total Japon		1 468 027.68	0.58
Luxembourg			
EUR MAJOREL GRP SA(LUX EURO.01	18 000.00	376 200.00	0.15
Total Luxembourg		376 200.00	0.15
Pays-Bas			
EUR ADYEN NV EURO.01	59.00	76 806.20	0.03
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 247.00	540 699.20	0.21
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	7 016.00	630 457.76	0.25
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	27 583.00	441 328.00	0.18
EUR OCI N.V. EURO.02	16 498.00	619 664.88	0.25
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	6 010.00	600 519.20	0.24
Total Pays-Bas		2 909 475.24	1.16

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Norvège			
NOK MOWI ASA NOK7.50	14 777.00	191 711.51	0.08
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	35 251.00	194 292.59	0.08
Total Norvège		386 004.10	0.16
Espagne			
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	2 186.00	104 731.26	0.04
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	110 857.00	76 313.96	0.03
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	16 560.00	348 422.40	0.14
EUR GREENERGY RENOVALE EURO.35	7 855.00	244 290.50	0.10
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	73 044.00	699 907.61	0.28
Total Espagne		1 473 665.73	0.59
Suède			
SEK KARNOV GROUP AB NPV	37 694.00	188 614.48	0.07
Total Suède		188 614.48	0.07
Suisse			
CHF ALCON AG CHF0.04	5 623.00	339 052.34	0.13
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	274.00	138 190.59	0.05
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	13 384.00	1 486 339.17	0.59
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	16 590.00	1 299 539.56	0.52
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	1 270.00	520 264.81	0.21
Total Suisse		3 783 386.47	1.50
Grande-Bretagne			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	2 989.00	37 226.83	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	7 101.00	330 619.04	0.13
GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25	12 501.00	1 416 497.63	0.56
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	12 561.00	461 812.70	0.18
GBP CVS GROUP PLC ORD GBPO.002	6 704.00	130 858.32	0.05
GBP DIA GEO ORD GBPO.28 101/108	17 825.00	771 324.82	0.31
GBP DIPLOMA ORD GBPO.05	3 627.00	96 049.18	0.04
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	21 159.00	314 834.11	0.13
GBP HALEON PLC ORD GBPO.125	143 337.00	456 101.47	0.18
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	138 150.00	735 625.29	0.29
USD LIVANOVA PLC ORD GBPO.00 (DI)	4 200.00	217 663.45	0.09
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	10 100.00	877 893.92	0.35
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBPO.0769	87 405.00	224 989.63	0.09
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	28 870.00	155 438.49	0.06
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	22 877.00	232 996.51	0.09
EUR RELX PLC GBPO.1444	15 165.00	380 034.90	0.15
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	36 228.00	287 813.87	0.11
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	15 278.00	476 313.16	0.19
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	10 488.00	472 379.52	0.19
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	8 182.00	369 990.04	0.15
Total Grande-Bretagne		8 446 462.88	3.35
Etats-Unis			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	18 615.00	2 550 216.05	1.01
USD ADOBE INC COM USD0.0001	594.00	166 864.49	0.07
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	3 228.00	208 774.64	0.08
USD AGCO CORP COM USD0.01	3 375.00	331 316.03	0.13
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	2 729.00	338 600.47	0.13
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	13 415.00	1 099 875.26	0.44
USD ALLSTATE CORP COM	4 252.00	540 500.75	0.21
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	16 115.00	1 573 418.82	0.62
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	25 132.00	2 898 908.79	1.15
USD AMERIPRISE FINL INC COM	6 140.00	1 579 107.84	0.63
USD APA CORPORATION COM USD0.625	29 396.00	1 025 926.85	0.41
USD APPLE INC COM NPV	16 567.00	2 337 119.79	0.93
USD AVANTOR INC COM USD0.01	10 560.00	211 275.46	0.08
USD BANK OZK COM USD0.01	13 565.00	547 778.70	0.22
USD BIO RAD LABS INC CL A	2 010.00	855 868.32	0.34
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	1 210.00	548 412.29	0.22
USD BRUNSWICK CORP COM	7 434.00	496 662.38	0.20
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	17 718.00	1 493 365.24	0.59
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	2 983.00	497 638.64	0.20
USD CENTENE CORP DEL COM	2 303.00	182 918.83	0.07
USD CF INDS HLDGS INC COM	9 127.00	896 722.04	0.36
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	299.00	458 658.95	0.18
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	26 767.00	801 384.28	0.32
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	2 060.00	482 969.22	0.19
USD COOPER COS INC COM USD0.10	1 215.00	327 299.04	0.13
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	1 900.00	280 350.13	0.11
USD DEXCOM INC COM	4 281.00	351 954.00	0.14
USD DOLLAR TREE INC	11 145.00	1 548 343.29	0.61
USD DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A	9 165.00	193 843.52	0.08
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	3 235.00	1 067 766.29	0.42
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	2 247.00	256 272.45	0.10
USD EQT CORPORATION	3 208.00	133 441.54	0.05
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	898.00	197 905.58	0.08
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	2 677.00	256 018.10	0.10
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	2 816.00	250 972.25	0.10
USD F5 NETWORK INC COM STK NPV	1 326.00	195 898.51	0.08
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	13 469.00	1 038 995.90	0.41
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	44 909.00	513 429.08	0.20
USD FORTINET INC COM USD0.001	6 482.00	325 075.96	0.13
USD HESS CORPORATION COM USD1	5 744.00	639 043.09	0.25
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	1 819.00	310 027.49	0.12
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	1 318.00	363 413.63	0.14
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	33 831.00	1 493 930.55	0.59
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	2 748.00	508 112.82	0.20
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	3 010.00	629 284.03	0.25
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	1 173.00	438 236.10	0.17
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	33 985.00	1 301 604.86	0.52
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	2 980.00	571 299.75	0.23

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	10 006.00	134 516.43	0.05
USD MADISON SQUARE GRD COM USD0.01 CLASS A	1 824.00	254 445.81	0.10
USD MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	7 856.00	204 729.93	0.08
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	5 395.00	822 150.31	0.33
USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	545.00	179 185.47	0.07
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	9 288.00	406 827.01	0.16
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	3 169.00	919 791.21	0.37
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	1 759.00	414 302.72	0.17
USD META PLATFORMS INC	4 770.00	660 637.57	0.26
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	14 151.00	723 692.24	0.29
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	14 217.00	3 379 920.69	1.34
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	27 836.00	1 557 952.21	0.62
USD MSA SAFETY INC COM NPV	2 131.00	237 713.14	0.09
USD NETFLIX INC COM USD0.001	2 842.00	683 019.94	0.27
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	12 036.00	963 346.87	0.38
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	2 358.00	292 183.56	0.12
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	4 567.00	290 574.30	0.12
USD ORACLE CORP COM USD0.01	9 486.00	591 343.87	0.24
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	1 644.00	274 864.25	0.11
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	6 700.00	694 860.41	0.28
USD REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	8 240.00	1 180 591.44	0.47
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	5 679.00	833 835.92	0.33
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	5 517.00	404 743.32	0.16
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	1 135.00	437 490.28	0.17
USD SLM CORP COM USD0.20	23 525.00	335 951.36	0.13
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	8 232.00	82 517.47	0.03
USD SPIRIT AEROSYSTEMS COM STK USD0.01 CLASS 'A'	28 653.00	641 120.56	0.25
USD SPLUNK INC COM USD0.001	5 894.00	452 435.87	0.18
USD SQUARE INC COM USD0.0000001 CL A	3 189.00	179 005.88	0.07
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	12 498.00	359 637.24	0.14
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	10 282.00	1 144 018.78	0.45
USD TESLA INC COM USD0.001	3 137.00	849 374.01	0.34
USD TJX COS INC COM USD1	9 090.00	576 400.55	0.23
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	883.00	473 042.47	0.19
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	2 531.00	503 332.23	0.20
USD UNITED RENTALS INC COM	1 373.00	378 578.84	0.15
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	2 637.00	1 359 455.40	0.54
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	937.00	90 242.38	0.04
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	1 558.00	271 204.76	0.11
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	3 825.00	1 130 496.10	0.45
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	8 868.00	963 698.55	0.38
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	14 585.00	900 722.20	0.36
USD WALMART INC COM USD0.10	1 224.00	162 050.53	0.06
USD WAYFAIR INC COM USD0.001 A	2 031.00	67 482.32	0.03
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	37 542.00	1 541 304.79	0.61
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	8 651.00	287 439.44	0.11
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	54 731.00	1 599 498.32	0.64
USD WORLD WRESTLING ENTMT INC CL A	6 550.00	469 160.92	0.19
Total Etats-Unis		66 677 691.96	26.45
Total des Actions		101 941 113.94	40.45
Billets, taux fixe			
USD			
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 22-27.04.32	1 250 000.00	1 185 015.06	0.47
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	2 500 000.00	2 269 892.30	0.90
USD INTERNATIONAL BANK FOR REC & DEV 2.50000% 22-29.03.32	3 000 000.00	2 697 863.79	1.07
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	4 000 000.00	3 351 781.27	1.33
USD INTERNATIONAL DVPT ASSOCIATION-REG-S 1.00000% 20-03.12.30	2 500 000.00	2 009 867.66	0.80
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	2 250 000.00	1 971 547.65	0.78
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-24.11.27	5 500 000.00	4 721 753.85	1.87
Total USD		18 207 721.58	7.22
Total des Billets, taux fixe		18 207 721.58	7.22
Medium-Term Notes, taux fixe			
USD			
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-10.08.27	2 000 000.00	1 877 121.20	0.74
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	1 000 000.00	948 328.49	0.38
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	2 000 000.00	1 751 337.78	0.69
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 20-24.01.30	2 000 000.00	1 753 292.93	0.70
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 21-04.03.31	2 500 000.00	2 094 936.23	0.83
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 22-15.03.29	2 000 000.00	1 782 332.77	0.71
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-13.01.31	3 200 000.00	2 603 314.87	1.03
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVE 1.37500% 21-20.04.28	5 000 000.00	4 382 534.58	1.74
Total USD		17 193 198.85	6.82
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		17 193 198.85	6.82
Obligations, taux fixe			
USD			
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-16.09.27	2 300 000.00	1 971 992.03	0.78
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-20.07.28	5 000 000.00	4 297 963.56	1.71
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	3 500 000.00	2 819 792.78	1.12
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-26.08.30	2 500 000.00	1 975 858.73	0.78
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.25000% 21-10.02.31	3 000 000.00	2 466 118.02	0.98
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.12500% 21-13.09.28	4 750 000.00	4 062 507.02	1.61
Total USD		17 594 232.14	6.98
Total des Obligations, taux fixe		17 594 232.14	6.98
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		154 936 266.51	61.47

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Bons du trésor à court terme, coupon zéro

USD			
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.10.21-06.10.22	14 800 000.00	5.99
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 04.11.21-03.11.22	19 500 000.00	7.88
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 27.01.22-26.01.23	5 500 000.00	2.21
Total USD		40 517 194.52	16.08

Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro **40 517 194.52** **16.08**

Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé **40 517 194.52** **16.08**

Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé

Bons du trésor à court terme, coupon zéro

USD			
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 09.06.22-08.12.22	12 000 000.00	4.83
Total USD		12 182 996.42	4.83

Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro **12 182 996.42** **4.83**

Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé **12 182 996.42** **4.83**

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Certificats sur matières premières

Irlande			
USD	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP	76 782.00	1.01
Total Irlande		2 553 129.84	1.01

Total des Certificats sur matières premières **2 553 129.84** **1.01**

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande			
USD	ISH VI PLC - ISHARES EDGE MSCI WORLD MINIMUM VOL UCITS ETF	167 658.00	3.47
Total Irlande		8 741 867.65	3.47

Luxembourg			
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	688.00	1.90
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-X-ACC	40 810.00	3.68
EUR	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	1.00	0.00
Total Luxembourg		14 058 327.06	5.58

Total des Fonds d'investissement, ouvert **22 800 194.71** **9.05**

Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée **25 353 324.55** **10.06**

Total du Portefeuille-titres **232 989 782.00** **92.44**

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.12.22	65.00	-25 980.00	-0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 28.12.22	-59.00	0.00	0.00
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 19.12.22	108.00	-128 371.99	-0.05
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.22	129.00	-222 575.98	-0.09
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.22	69.00	-228 094.86	-0.09
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.22	217.00	-625 661.89	-0.25
Total des Contrats financiers à terme sur obligations			-1 230 684.72	-0.49

Contrats financiers à terme sur indices

USD	MSCI WORLD HEALTH FUTURE 16.12.22	284.00	-804 561.12	-0.32
USD	MSCI WORLD IT FUTURE 16.12.22	108.00	-727 055.58	-0.29
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	-472.00	1 490 645.00	0.59
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	-29.00	219 856.35	0.09
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	133.00	-860 815.26	-0.34
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 21.10.22	-111.00	152 486.75	0.06
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.22	235.00	-1 422 268.16	-0.56
USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	-111.00	2 291 377.02	0.91
USD	XAE ENERGY TECH FUTURE 16.12.22	101.00	-555 320.78	-0.22
USD	MSCI CHINA A 50 FUTURE 16.12.22	68.00	-249 650.39	-0.10
CAD	S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	15.00	-175 731.44	-0.07
USD	RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 16.12.22	73.00	-821 357.12	-0.33
JPY	TOPIX INDEX FUTURE 08.12.22	38.00	-201 524.07	-0.08
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	13.00	-111 555.58	-0.04
HKD	HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 28.10.22	67.00	-87 995.63	-0.03
Total des Contrats financiers à terme sur indices			-1 863 470.01	-0.73

Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle **-3 094 154.73** **-1.22**

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

Credit Default Swaps*

USD	ICE/CDX.NA.IG S39 V1 CDI REC 1.00000% 22-20.12.27	11 850 000.00	-39 221.12	-0.02
USD	ICE/MARKIT CDX.NA.H CDI REC 5.00000% 22-20.12.27	25 772 000.00	-1 062 480.98	-0.42
Total des Credit Default Swaps			-1 101 702.10	-0.44

Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé -1 101 702.10 -0.44

Total des Instruments dérivés -4 195 856.83 -1.66

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

USD	14 057 205.26	PHP	798 140 000.00	21.10.2022	489 536.00	0.19
USD	11 977 515.23	TWD	355 840 000.00	21.10.2022	802 509.06	0.32
USD	8 787 284.65	KRW	11 527 160 000.00	21.10.2022	782 819.98	0.31
USD	12 956 180.03	CNY	87 370 000.00	21.10.2022	639 373.54	0.25
BRL	46 160 000.00	USD	8 244 182.10	21.10.2022	253 929.29	0.10
CLP	7 795 750 000.00	USD	7 398 453.07	21.10.2022	732 035.55	0.29
USD	8 759 488.76	CLP	8 806 790 000.00	21.10.2022	-418 224.42	-0.17
USD	8 302 536.23	BRL	45 830 000.00	21.10.2022	-132 959.75	-0.05
BRL	15 460 000.00	USD	2 971 077.16	21.10.2022	-129 233.20	-0.05
EUR	16 684 069.47	GBP	14 542 999.50	15.12.2022	193 412.22	0.08
AUD	10 527 740.20	EUR	7 117 300.58	15.12.2022	-240 275.67	-0.10
EUR	8 569 514.91	NZD	14 251 454.64	15.12.2022	387 376.02	0.15
MXN	248 490 000.00	EUR	12 055 824.16	15.12.2022	315 264.30	0.13
EUR	2 881 730.94	DKK	21 428 000.00	15.12.2022	-442.19	0.00
EUR	114 825.23	PLN	550 000.00	15.12.2022	3 322.75	0.00
EUR	3 726 936.79	JPY	537 591 475.00	15.12.2022	-74 471.00	-0.03
EUR	1 801 810.42	CAD	2 391 274.86	15.12.2022	35 469.64	0.01
EUR	2 314 518.13	HKD	18 568 395.25	15.12.2022	-88 399.92	-0.03
EUR	226 516 605.67	USD	231 872 975.89	15.12.2022	-8 732 190.64	-3.46
EUR	1 612 576.75	SEK	17 124 097.80	15.12.2022	39 147.05	0.02
NOK	42 287 874.27	EUR	4 210 739.78	15.12.2022	-266 896.19	-0.11
EUR	6 000 469.57	CHF	5 786 037.99	15.12.2022	-11 122.31	0.00
USD	9 500 000.00	EUR	9 460 656.91	15.12.2022	177 652.84	0.07
USD	7 973 755.11	PHP	458 770 000.00	21.10.2022	172 581.98	0.07
NOK	27 160 000.00	USD	2 659 211.37	15.12.2022	-165 949.85	-0.07
AUD	15 930 000.00	USD	10 670 184.81	15.12.2022	-422 175.87	-0.17
HKD	4 410 000.00	EUR	561 566.85	15.12.2022	9 126.98	0.00
USD	15 978 631.86	NZD	26 820 000.00	15.12.2022	817 833.82	0.32
USD	4 480 000.00	EUR	4 470 982.03	15.12.2022	74 241.94	0.03
USD	5 314 723.24	TWD	166 590 000.00	21.10.2022	76 541.13	0.03
GBP	1 120 000.00	EUR	1 275 960.53	15.12.2022	-5 965.57	0.00
BRL	14 000 000.00	USD	2 643 504.53	21.10.2022	-69 060.36	-0.03
USD	8 021 098.27	CNH	56 270 000.00	15.12.2022	117 800.13	0.05
GBP	20 266 700.00	EUR	23 082 825.48	25.10.2022	-12 564.47	0.00
CAD	39 752 900.00	EUR	29 808 456.21	25.10.2022	-321 817.61	-0.13
NOK	5 000 000.00	EUR	488 276.15	15.12.2022	-21 967.11	-0.01
USD	680 978.22	GBP	600 000.00	15.12.2022	10 590.37	0.00
DKK	4 000 000.00	EUR	537 894.54	15.12.2022	125.46	0.00
SEK	6 000 000.00	EUR	549 826.82	15.12.2022	1 476.87	0.00
HKD	3 000 000.00	EUR	384 460.07	15.12.2022	3 767.02	0.00
JPY	721 250 000.00	USD	5 046 790.84	15.12.2022	-20 277.95	-0.01
NZD	2 810 000.00	EUR	1 663 428.51	15.12.2022	-50 132.83	-0.02
GBP	600 000.00	EUR	685 264.52	15.12.2022	-4 910.08	0.00
USD	10 270 000.00	EUR	10 326 955.22	15.12.2022	92 564.90	0.04
EUR	952 603.61	AUD	1 420 000.00	15.12.2022	25 018.47	0.01
EUR	732 883.51	NOK	7 500 000.00	15.12.2022	33 419.95	0.01
CHF	900 000.00	EUR	944 470.39	15.12.2022	-9 386.19	0.00
EUR	699 016.17	GBP	623 800.00	25.10.2022	-11 076.19	0.00
EUR	905 655.26	CAD	1 197 800.00	25.10.2022	17 189.37	0.01
EUR	5 470 822.38	NZD	9 320 000.00	15.12.2022	119 962.67	0.05
EUR	227 923.13	AUD	340 000.00	15.12.2022	5 825.28	0.00
EUR	545 558.85	USD	530 000.00	15.12.2022	7 842.62	0.00
EUR	515 949.44	USD	500 000.00	15.12.2022	8 669.98	0.00
AUD	1 170 000.00	EUR	772 666.88	15.12.2022	-8 388.98	0.00
NOK	3 300 000.00	EUR	313 216.30	15.12.2022	-5 452.34	0.00
HKD	2 400 000.00	EUR	311 846.26	15.12.2022	-1 264.58	0.00
EUR	1 124 834.09	GBP	1 000 000.00	15.12.2022	-9 089.98	0.00
JPY	78 000 000.00	EUR	553 687.37	15.12.2022	-2 135.08	0.00
EUR	2 057 688.62	USD	2 020 000.00	15.12.2022	8 279.60	0.00
USD	3 000 000.00	EUR	3 044 092.46	15.12.2022	-415.70	0.00
Total des Contrats de change à terme					-4 781 539.25	-1.90

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités	27 376 298.15**	10.86
Autres actifs et passifs	653 509.75	0.26
Total de l'Actif net	252 042 193.82	100.00

* Nominal positif: le compartiment est «releveur», nominal négatif: le compartiment est «payeur».

** Au 30 septembre 2022, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties à hauteur de 479 763.18 EUR en faveur de Bank of America et à hauteur de 280 000.00 EUR en faveur de Goldman Sachs.

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

Comparaison sur trois ans

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2020
Actif net en USD		240 728 330.00	339 421 733.18	350 935 668.05
Catégorie I-X-acc	LU0423408631			
Actions en circulation		24 463.5090	23 298.8650	19 494.2760
Valeur nette d'inventaire par action en USD		173.75	220.86	188.16
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		173.75	220.86	188.16
Catégorie K-1-acc	LU0423406858			
Actions en circulation		0.2000	0.2000	3.3000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		8 672 785.45	11 146 793.90	9 602 365.67
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		8 672 785.45	11 146 793.90	9 602 365.67
Catégorie P-acc	LU0197216392			
Actions en circulation		14 459 087.0480	15 485 088.9070	17 146 791.1110
Valeur nette d'inventaire par action en USD		14.78	19.18	16.68
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		14.78	19.18	16.68
Catégorie (JPY) P-acc	LU0953722104			
Actions en circulation		1 133.0000	1 283.6940	1 283.6940
Valeur nette d'inventaire par action en JPY		16 139	16 132	13 269
Prix d'émission et de rachat par action en JPY ¹		16 139	16 132	13 269
Catégorie Q-acc	LU0423407401			
Actions en circulation		193 575.1050	251 814.5950	247 000.4420
Valeur nette d'inventaire par action en USD		107.87	138.53	119.24
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		107.87	138.53	119.24

¹ Voir note 1

Performance

	Devise	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Catégorie I-X-acc	USD	-21.3%	17.4%	6.1%
Catégorie K-1-acc	USD	-22.2%	16.1%	5.0%
Catégorie P-acc	USD	-22.9%	15.0%	4.0%
Catégorie (JPY) P-acc	JPY	0.0%	21.6%	1.5%
Catégorie Q-acc	USD	-22.1%	16.2%	5.1%

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.
Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat des actions.
Les données de performance ne sont pas auditées.
Le compartiment n'a pas d'indice de référence.

Rapport du Gestionnaire de portefeuille

L'exercice financier compris entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022 a été témoin de déclin importants dans les classes d'actifs traditionnelles, avec des ventes entre marchés, dans un contexte d'incertitudes liées à la guerre en Ukraine, de politiques de plus en plus bellicistes des banques centrales, et de craintes relatives aux perspectives de croissance économique, au vu de l'inflation élevée. Si les inquiétudes liées au Covid sont restées au premier plan en début de période, la plupart des économies principales ont connu un mouvement de réouverture en 2022, le variant Omicron du virus s'avérant moins virulent qu'on ne le craignait. En revanche, les préoccupations se sont orientées de façon encore plus nette vers les pressions inflationnistes obstinément élevées, avec la flambée des prix des matières premières, à la suite de la guerre entre la Russie et l'Ukraine, nouvelle source d'inquiétude. Les banques centrales du monde entier ont adopté un positionnement plus belliciste, qui a nui à l'opinion des investisseurs sur les marchés d'actifs traditionnels. La Réserve fédérale américaine (Fed) est restée sous les projecteurs, et les espoirs des marchés de voir des signes de revirement de la Fed ont été déçus, les autorités monétaires américaines ayant préféré revoir leurs prévisions de taux à la hausse, dans un contexte de chiffres d'inflation élevés et de marché du travail tendu. Dans l'ensemble, la probabilité d'un environnement de récession mondiale s'est progressivement renforcée vers la fin de la période, entraînant une accélération de la chute des marchés d'actions et d'obligations, tandis que l'indice du dollar américain rebondissait à son niveau le plus élevé depuis 2002.

Le compartiment a affiché une performance négative pour toutes les classes d'actions au cours de l'exercice compris entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022. La performance négative sur l'année a été principalement imputable aux actions, mais les obligations ont également apporté une contribution largement négative, seule l'exposition aux actifs alternatifs apportant un effet légèrement favorable lors de la période sous revue. Au sein des actions, l'exposition aux actions mondiales a apporté la contribution la plus négative, suivie des positions sur les marchés européens et émergents. Le positionnement stratégique en actions orienté vers les titres défensifs et sensibles à l'inflation a permis de mitiger la contribution globalement négative des actions. Côté revenu fixe, l'exposition aux obligations d'État américaines a constitué le principal vent contraire. L'exposition au crédit noté «Investment grade» et à la dette à haut rendement a également apporté son lot de difficultés, ces deux univers nuisant à la performance, en raison de la sensibilité aux taux d'intérêt et de l'élargissement des écarts de crédit. L'exposition à un large éventail de matières premières a quant à elle eu un effet positif, bénéficiant de l'environnement macroéconomique inflationniste.

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net	
Luxembourg	71.50
Irlande	14.39
Etats-Unis	5.61
Total	91.50

Répartition économique en % de l'actif net	
Fonds de placement	83.74
Gouvernements nationaux et centraux	5.61
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	2.15
Total	91.50

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.9.2022
Portefeuille-titres, cours d'achat	248 933 920.95
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-28 679 085.37
Total portefeuille-titres (note 1)	220 254 835.58
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	5 596 009.65*
Autres liquidités (marges)	9 170 599.18
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	13 295 542.15
A recevoir sur souscriptions	37.63
Intérêts à recevoir sur liquidités	3 072.15
Frais payés d'avance	75 241.41
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	3 581 686.14
Total Actif	251 977 023.89
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-3 320 461.73
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-2 055.62
A payer sur achats de titres (note 1)	-7 401 841.06
A payer sur rachats	-74 184.80
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-395 213.59
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-8 455.11
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-46 481.98
Total des Provisions pour frais	-450 150.68
Total Passif	-11 248 693.89
Actifs nets à la fin de l'exercice	240 728 330.00

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.10.2021-30.9.2022
Revenus d'intérêts sur liquidités	59 317.13
Intérêts sur titres	356 052.74
Dividendes (note 1)	340 156.66
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	538 151.29
Revenus nets sur prêts de titres (note 18)	3 102.27
Autres revenus (note 4)	13 570.53
Total des Revenus	1 310 350.62
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-261 821.57
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-5 722 680.49
Taxe d'abonnement (note 3)	-29 566.07
Autres commissions et frais (note 2)	-56 237.12
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-35 870.54
Total des Charges	-6 106 175.79
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-4 795 825.17
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-629 416.14
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	1 091 431.45
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	42 162.66
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-13 431 687.61
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	2 297 546.02
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-3 249 457.56
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-1 418 029.30
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-15 297 450.48
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de l'exercice	-20 093 275.65
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-56 173 622.69
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	38 779.48
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-3 454 929.02
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	3 448 279.64
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	2 164 516.91
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-53 976 975.68
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-74 070 251.33

* Au 30 septembre 2022, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties à hauteur de 430 000.00 USD en faveur de Bank of America et à hauteur de 250 000.00 USD en faveur de Goldman Sachs.

Variations de l'actif net

	USD
	1.10.2021-30.9.2022
Actif net au début de l'exercice	339 421 733.18
Souscriptions	3 494 073.77
Rachats	-28 117 225.62
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-24 623 151.85
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-4 795 825.17
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-15 297 450.48
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-53 976 975.68
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-74 070 251.33
Actifs nets à la fin de l'exercice	240 728 330.00

Evolution des actions en circulation

	1.10.2021-30.9.2022
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	23 298.8650
Nombre d'actions émises	6 612.3110
Nombre d'actions rachetées	-5 447.6670
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	24 463.5090
Catégorie	K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	0.2000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	0.2000
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	15 485 088.9070
Nombre d'actions émises	111 098.1340
Nombre d'actions rachetées	-1 137 099.9930
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	14 459 087.0480
Catégorie	(JPY) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	1 283.6940
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-150.6940
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 133.0000
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	251 814.5950
Nombre d'actions émises	1 382.8610
Nombre d'actions rachetées	-59 622.3510
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	193 575.1050

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Bons du trésor à court terme, coupon zéro

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 27.01.22-26.01.23	4 000 000.00	3 956 660.32	1.64
Total USD			3 956 660.32	1.64
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro			3 956 660.32	1.64
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			3 956 660.32	1.64

Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé

Bons du trésor à court terme, coupon zéro

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 09.06.22-08.12.22	9 600 000.00	9 548 057.95	3.97
Total USD			9 548 057.95	3.97
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro			9 548 057.95	3.97
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé			9 548 057.95	3.97

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Certificats sur matières premières

Irlande				
USD	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP	158 418.00	5 160 466.35	2.14
Total Irlande			5 160 466.35	2.14
Total des Certificats sur matières premières			5 160 466.35	2.14

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande				
USD	ETFX DJ-UBS ALL COMMODITIES FORWARD 3 MONTH FUND USD	545 274.00	12 211 411.23	5.07
USD	ISH VI PLC - ISHARES EDGE MSCI WORLD MINIMUM VOL UCITS ETF	193 135.00	9 865 335.80	4.10
EUR	UBS(IRL)INVESTOR SELECTION PLC-GLOBAL EQUITY LNG SHT-U-B-CAP	51.00	7 392 969.28	3.07
Total Irlande			29 469 716.31	12.24
Luxembourg				
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES U-X-DIST	958.00	9 830 191.28	4.08
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 149.00	21 934 318.08	9.11
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	744.00	5 073 380.64	2.11
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA FIXED INCOME (RMB) (USD) U-X-AC	1 690.00	16 782 257.70	6.97
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPP SUST (EUR) U-X-ACC	484.00	14 415 083.87	5.99
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - MID CAPS USA U-X-ACC	60.00	475 044.00	0.20
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - SMALL CAPS USA (USD) U-X-ACC	60.00	450 773.40	0.19
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	559.00	3 262 799.15	1.36
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	653.00	15 949 942.92	6.63
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-U-X-ACC	64 207.00	14 271 289.89	5.93
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	621.00	6 019 793.91	2.50
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL DEFENSIVE (USD) U-X-ACC	516.00	44 838 237.96	18.63
EUR	UBS (LUX) KEY SELE SICAV-EURO EQUITY VALUE OPP (EUR) I-B-ACC	85 055.00	9 411 460.57	3.91
USD	UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV - GLOBAL EQUITIES (USD) U-X-AC	464.00	4 866 993.44	2.02
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	71.00	803 029.17	0.33
USD	XTRACKERS CSI300 SWAP UCITS ETF-1C-CAPITALISATION	270 873.00	3 735 338.67	1.55
Total Luxembourg			172 119 934.65	71.51
Total des Fonds d'investissement, ouvert			201 589 650.96	83.75
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			206 750 117.31	85.89
Total du Portefeuille-titres			220 254 835.58	91.50

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR	EURO-BUND FUTURÉ 08.12.22	64.00	-25 647.24	-0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 28.12.22	-58.00	-647.45	0.00
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 19.12.22	83.00	-96 648.59	-0.04
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.22	128.00	-216 356.28	-0.09
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.22	319.00	-1 712 562.50	-0.71
Total des Contrats financiers à terme sur obligations			-2 051 862.06	-0.85

Dénomination		Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
Contrats financiers à terme sur indices					
USD	MSCI WORLD HEALTH FUTURE 16.12.22	280.00	-703	286.00	-0.29
USD	MSCI WORLD IT FUTURE 16.12.22	103.00	-679	285.00	-0.28
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	-659.00	1 369	795.61	0.57
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	-13.00	96	550.67	0.04
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	111.00	-703	804.82	-0.29
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 21.10.22	-40.00	53	831.94	0.02
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.22	-162.00	954	990.00	0.40
USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	72.00	-271	300.00	-0.12
USD	XAE ENERGY TECH FUTURE 16.12.22	99.00	-497	150.00	-0.21
CAD	S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	8.00	-91	816.16	-0.04
USD	RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 16.12.22	67.00	-738	507.50	-0.31
JPY	TOPIX INDX FUTURE 08.12.22	24.00	-98	504.27	-0.04
HKD	HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 28.10.22	-31.00	39	885.86	0.02
Total des Contrats financiers à terme sur indices			-1 268	599.67	-0.53
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			-3 320	461.73	-1.38
Total des Instruments dérivés			-3 320	461.73	-1.38
Contrats de change à terme					
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité					
USD	14 259 220.12	PHP	809 610 000.00	21.10.2022	485 199.22 0.20
USD	10 997 677.47	TWD	326 730 000.00	21.10.2022	720 866.03 0.30
USD	9 123 181.89	KRW	11 967 790 000.00	21.10.2022	792 900.59 0.33
USD	15 692 147.99	CNY	105 820 000.00	21.10.2022	759 154.01 0.31
CLP	8 104 940 000.00	USD	7 691 885.74	21.10.2022	745 540.73 0.31
BRL	42 340 000.00	USD	7 561 929.60	21.10.2022	228 113.15 0.09
USD	8 127 591.01	CLP	8 171 480 000.00	21.10.2022	-379 105.11 -0.16
USD	7 702 898.55	BRL	42 520 000.00	21.10.2022	-120 262.00 -0.05
BRL	14 010 000.00	USD	2 692 418.56	21.10.2022	-114 749.71 -0.05
ILS	1 100 000.00	USD	329 665.95	15.12.2022	-18 308.21 -0.01
NOK	52 127 514.75	USD	5 307 693.91	15.12.2022	-515 961.28 -0.21
USD	38 435.93	PLN	180 000.00	15.12.2022	2 467.42 0.00
HKD	892 833.30	USD	113 945.02	15.12.2022	-62.43 0.00
MXN	220 820 000.00	USD	10 963 972.61	15.12.2022	-128 065.74 -0.05
USD	178 860.60	DKK	1 300 000.00	15.12.2022	6 514.36 0.00
SEK	9 638 526.92	USD	928 536.46	15.12.2022	-55 624.20 -0.02
JPY	528 506 996.00	USD	3 749 886.63	15.12.2022	-66 378.78 -0.03
SGD	890 000.00	USD	638 762.32	15.12.2022	-17 852.55 -0.01
USD	12 625 023.93	CNH	87 380 000.00	15.12.2022	348 791.32 0.14
USD	440 994.62	CHF	415 456.18	15.12.2022	15 540.53 0.01
USD	7 724 774.70	NZD	12 558 232.40	15.12.2022	618 227.16 0.26
USD	3 995 737.40	EUR	3 904 584.10	15.12.2022	147 207.61 0.06
USD	9 627 721.80	GBP	8 200 991.25	15.12.2022	461 873.02 0.19
CAD	2 862 135.97	USD	2 205 976.95	15.12.2022	-122 169.16 -0.05
AUD	14 071 392.39	USD	9 742 228.61	15.12.2022	-682 304.83 -0.28
USD	7 612 409.84	PHP	437 980 000.00	21.10.2022	160 987.95 0.07
JPY	102 610 000.00	USD	723 340.74	15.12.2022	-8 185.13 0.00
AUD	15 210 000.00	USD	10 187 916.57	15.12.2022	-394 895.61 -0.16
USD	5 073 855.48	TWD	159 040 000.00	21.10.2022	71 486.27 0.03
USD	15 257 746.53	NZD	25 610 000.00	15.12.2022	765 366.01 0.32
USD	3 186 054.72	EUR	3 180 000.00	15.12.2022	51 706.89 0.02
NOK	25 930 000.00	USD	2 538 783.17	15.12.2022	-155 212.27 -0.06
BRL	13 360 000.00	USD	2 522 658.61	21.10.2022	-64 581.82 -0.03
USD	7 657 604.39	CNH	53 720 000.00	15.12.2022	110 348.55 0.04
USD	340 489.11	GBP	300 000.00	15.12.2022	5 193.71 0.00
JPY	725 740 000.00	USD	5 078 208.64	15.12.2022	-20 056.13 -0.01
CAD	1 350 000.00	USD	1 007 428.33	15.12.2022	-24 546.82 -0.01
GBP	620 000.00	USD	703 998.22	15.12.2022	-11 054.39 0.00
USD	803 398.71	DKK	6 010 000.00	15.12.2022	6 628.79 0.00
USD	447 523.38	EUR	450 000.00	15.12.2022	3 983.59 0.00
AUD	460 000.00	USD	306 834.72	15.12.2022	-10 661.83 0.00
USD	275 964.12	SGD	390 000.00	15.12.2022	3 880.06 0.00
CHF	490 000.00	USD	502 946.86	15.12.2022	-1 155.07 0.00
USD	7 038 979.20	EUR	7 200 000.00	15.12.2022	-57 657.41 -0.02
GBP	100 000.00	USD	109 351.54	15.12.2022	2 413.59 0.00
USD	5 048 555.28	NZD	8 880 000.00	15.12.2022	23 473.71 0.01
USD	3 252 177.00	GBP	3 000 000.00	15.12.2022	-100 776.99 -0.04
EUR	5 000 000.00	USD	4 858 165.50	15.12.2022	70 054.37 0.03
GBP	300 000.00	USD	320 201.70	15.12.2022	15 093.70 0.01
DKK	3 400 000.00	USD	448 916.00	15.12.2022	1 835.70 0.00
USD	4 339 114.00	EUR	4 420 000.00	15.12.2022	-17 432.36 -0.01
JPY	173 000 000.00	USD	1 205 537.19	15.12.2022	211.96 0.00
USD	451 590.34	CHF	440 000.00	15.12.2022	1 001.79 0.00
AUD	450 000.00	USD	291 721.28	15.12.2022	-1 986.93 0.00
GBP	1 900 000.00	USD	2 098 265.00	15.12.2022	25 272.53 0.01
EUR	7 000 000.00	USD	6 837 054.00	4.10.2022	20 496.00 0.01
USD	446 091.68	GBP	400 000.00	15.12.2022	-968.85 0.00
USD	985 515.40	EUR	1 000 000.00	15.12.2022	-128.57 0.00
Total des Contrats de change à terme			3 581	686.14	1.49
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités			14 766 608.83*		6.13
Autres actifs et passifs			5 445 661.18		2.26
Total de l'Actif net			240 728 330.00		100.00

* Au 30 septembre 2022, des avoires en banque ont été utilisés à titre de garanties à hauteur de 430 000.00 USD en faveur de Bank of America et à hauteur de 250 000.00 USD en faveur de Goldman Sachs.

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

Comparaison sur trois ans

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2020
Actif net en USD		60 068 666.59	185 067 420.08	177 851 948.52
Catégorie I-B-acc	LU0421789008			
Actions en circulation		81 589.7390	283 735.3460	108 352.2410
Valeur nette d'inventaire par action en USD		109.02	141.00	106.98
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		109.02	141.00	106.98
Catégorie I-X-acc	LU0421789263			
Actions en circulation		45 483.4540	82 240.0320	57 331.4070
Valeur nette d'inventaire par action en USD		238.02	307.65	233.28
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		238.02	307.65	233.28
Catégorie P-acc	LU0161942395			
Actions en circulation		444 892.4690	491 751.3820	531 370.4410
Valeur nette d'inventaire par action en USD		25.76	33.99	26.32
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		25.76	33.99	26.32
Catégorie (EUR) P-acc	LU0161942635			
Actions en circulation		634 111.7630	670 508.6410	793 268.8850
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		28.92	32.26	24.69
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		28.92	32.26	24.69
Catégorie Q-acc	LU0421788299			
Actions en circulation		2 176.2170	1 816.5590	1 691.5590
Valeur nette d'inventaire par action en USD		147.55	192.74	147.71
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		147.55	192.74	147.71
Catégorie (EUR) Q-acc	LU1240795606			
Actions en circulation		5 183.1620	5 119.1430	5 061.1310
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		176.95	195.39	147.99
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		176.95	195.39	147.99
Catégorie U-X-acc	LU0421789420			
Actions en circulation		925.0000	5 640.0000	11 168.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		10 489.21	13 557.54	10 280.22
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		10 489.21	13 557.54	10 280.22

¹ Voir note 1

Performance

	Devise	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Catégorie I-B-acc	USD	-22.7%	31.8%	-
Catégorie I-X-acc	USD	-22.6%	31.9%	11.8%
Catégorie P-acc	USD	-24.2%	29.1%	9.5%
Catégorie (EUR) P-acc	EUR	-10.4%	30.7%	1.8%
Catégorie Q-acc	USD	-23.4%	30.5%	10.6%
Catégorie (EUR) Q-acc	EUR	-9.4%	32.0%	2.8%
Catégorie U-X-acc	USD	-22.6%	31.9%	-
Benchmark: ¹				
MSCI World (net div. reinvested)	USD	-19.6%	28.8%	10.4%
MSCI World (net div. reinvested)	EUR	-4.9%	30.3%	2.6%

¹ Le compartiment est géré activement. L'indice est un point de référence par rapport auquel le rendement du compartiment peut être mesuré.

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.
Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat des actions.
Les données de performance ne sont pas auditées.

Rapport du Gestionnaire de portefeuille

L'exercice financier compris entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022 a représenté un contexte caractérisé par une approche descendante inhabituelle pour les marchés, en raison d'inquiétudes liées à la hausse des taux d'intérêt, à l'inflation et à la géopolitique. Les actions ont subi des pressions début 2022, avec l'émergence du conflit entre la Russie et l'Ukraine, s'ajoutant au revirement de la Réserve fédérale vers une politique plus belliciste, qui semble devoir persister puisqu'elle a pour objectif de modérer l'inflation. La hausse des rendements obligataires américains a tout particulièrement pesé sur les titres de croissance. Les marchés ont enregistré une volatilité accrue en conséquence des interruptions potentielles des flux de matières premières et de l'accélération des sanctions internationales visant la Russie. Le conflit en Ukraine n'a fait qu'accroître les craintes concernant les perspectives de croissance, l'inflation et la politique des banques centrales, et l'Europe a dû faire face à des risques de récession importants en conséquence de la hausse des prix de l'énergie et des pressions inflationnistes.

Le compartiment a enregistré une performance négative au cours de l'exercice. C'est dans les technologies de l'information et l'industrie que la sélection d'actions a le plus pesé sur la performance, certaines de nos participations dans ces secteurs pâtissant des pressions sur les chaînes d'approvisionnement, ainsi que des craintes de récession qui ont affecté certains de nos titres exposés de manière cyclique. Pendant ce temps, la sélection d'actions dans les matériaux et la finance a apporté une contribution positive, tandis que l'augmentation des prix des matières premières et la hausse des taux d'intérêt jouaient en faveur de nos participations dans ces différents secteurs.

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	52.54
Grande-Bretagne	15.53
Japon	8.50
Pays-Bas	7.10
Irlande	3.72
Inde	3.32
Suisse	2.70
Danemark	2.29
France	1.15
Allemagne	1.03
Luxembourg	0.72
Total	98.60

Répartition économique en % de l'actif net

Electronique et semi-conducteurs	15.21
Internet, logiciels et services informatiques	14.80
Etablissements financiers et sociétés de participation	14.67
Banques & instituts de crédit	7.41
Biotechnologie	6.74
Alimentation & softs	4.83
Tabac et boissons alcoolisées	4.74
Pétrole	4.71
Commerce de détail, centres commerciaux	3.90
Diverses sociétés non classées	3.73
Machines et appareils	3.07
Industrie graphique, édition et médias	2.93
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	2.33
Immobilier	1.98
Soins de santé & services sociaux	1.77
Restauration et loisirs	1.33
Véhicules	1.33
Trafic et transport	1.25
Pneus et caoutchouc	1.15
Fonds de placement	0.72
Total	98.60

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.9.2022
Portefeuille-titres, cours d'achat	67 673 868.77
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-8 449 102.08
Total portefeuille-titres (note 1)	59 224 766.69
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 033 677.85
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	26 331 307.05
A recevoir sur souscriptions	1 159.23
A recevoir sur dividendes	80 784.78
Frais payés d'avance	57 200.07
Autres créances	40 087.00
Total Actif	86 768 982.67
Passif	
A payer sur achats de titres (note 1)	-33 839.26
A payer sur rachats	-26 528 678.33
Autres engagements	-57 403.88
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-54 349.43
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-4 533.28
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-21 511.90
Total des Provisions pour frais	-80 394.61
Total Passif	-26 700 316.08
Actifs nets à la fin de l'exercice	60 068 666.59

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.10.2021-30.9.2022
Revenus d'intérêts sur liquidités	5 091.06
Dividendes (note 1)	2 319 270.18
Revenus nets sur prêts de titres (note 18)	31 532.05
Autres revenus (note 4)	88 094.86
Total des Revenus	2 443 988.15
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-794 624.94
Taxe d'abonnement (note 3)	-26 939.81
Autres commissions et frais (note 2)	-52 022.60
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-546.53
Total des Charges	-874 133.88
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 569 854.27
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	13 704 467.36
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-48 679.77
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	13 655 787.59
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de l'exercice	15 225 641.86
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-46 465 550.77
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-46 465 550.77
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-31 239 908.91

Variations de l'actif net

	USD
	1.10.2021-30.9.2022
Actif net au début de l'exercice	185 067 420.08
Souscriptions	38 652 033.32
Rachats	-132 410 877.90
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-93 758 844.58
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 569 854.27
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	13 655 787.59
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-46 465 550.77
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-31 239 908.91
Actifs nets à la fin de l'exercice	60 068 666.59

Evolution des actions en circulation

	1.10.2021-30.9.2022
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	283 735.3460
Nombre d'actions émises	134 027.8820
Nombre d'actions rachetées	-336 173.4890
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	81 589.7390
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	82 240.0320
Nombre d'actions émises	51 014.0000
Nombre d'actions rachetées	-87 770.5780
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	45 483.4540
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	491 751.3820
Nombre d'actions émises	5 316.2160
Nombre d'actions rachetées	-52 175.1290
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	444 892.4690
Catégorie	(EUR) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	670 508.6410
Nombre d'actions émises	11 409.1280
Nombre d'actions rachetées	-47 806.0060
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	634 111.7630
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	1 816.5590
Nombre d'actions émises	807.6580
Nombre d'actions rachetées	-448.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	2 176.2170
Catégorie	(EUR) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	5 119.1430
Nombre d'actions émises	205.0000
Nombre d'actions rachetées	-140.9810
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	5 183.1620
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	5 640.0000
Nombre d'actions émises	316.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 031.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	925.0000

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			
Actions			
Danemark			
DKK GENMAB A5 DKK1	4 245.00	1 376 427.23	2.29
Total Danemark		1 376 427.23	2.29
France			
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	30 470.00	691 175.26	1.15
Total France		691 175.26	1.15
Allemagne			
EUR KNORR BREMSE AG NPV	14 286.00	621 110.52	1.03
Total Allemagne		621 110.52	1.03
Inde			
INR HDFC BANK INR1	113 985.00	1 991 519.24	3.32
Total Inde		1 991 519.24	3.32
Irlande			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	590 858.00	1 438 981.42	2.39
USD APTIV PLC COM USD0.01	10 194.00	797 272.74	1.33
Total Irlande		2 236 254.16	3.72
Japon			
JPY JTOWER INC NPV	24 000.00	1 084 389.79	1.81
JPY KEYENCE CORP NPV	4 000.00	1 323 707.21	2.20
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	32 100.00	1 086 669.66	1.81
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	25 100.00	1 610 270.47	2.68
Total Japon		5 105 037.13	8.50
Pays-Bas			
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	17 884.00	1 235 164.27	2.06
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	50 196.00	786 792.18	1.31
EUR OCI N.V. EURO.02	60 883.00	2 240 229.80	3.73
Total Pays-Bas		4 262 186.25	7.10
Suisse			
CHF ALCON AG CHF0.04	27 423.00	1 619 886.43	2.70
Total Suisse		1 619 886.43	2.70
Grande-Bretagne			
GBP ARIK BIOSCIENCE ORD GBP0.00001	184 900.00	215 692.04	0.36
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	26 796.00	1 222 219.63	2.03
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	44 810.00	1 613 940.57	2.69
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	20 900.00	1 061 093.00	1.77
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	18 060.00	1 537 833.63	2.56
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	54 108.00	1 652 564.80	2.75
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	5 600.00	247 091.24	0.41
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	40 123.00	1 777 439.79	2.96
Total Grande-Bretagne		9 327 874.70	15.53
Etats-Unis			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	6 232.00	1 715 046.40	2.85
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	11 847.00	750 625.92	1.25
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	20 747.00	2 344 411.00	3.90
USD AMERIPRISE FINL INC COM	8 123.00	2 046 589.85	3.41
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	51 593.00	1 513 222.69	2.52
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	20 039.00	1 514 347.23	2.52
USD HESS CORPORATION COM USD1	25 942.00	2 827 418.58	4.71
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	50 127.00	2 168 494.02	3.61
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	6 829.00	1 398 647.49	2.33
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	21 379.00	802 140.08	1.34
USD LIFE STORAGE INC COM USD0.01	8 915.00	987 425.40	1.64
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	29 781.00	1 492 028.10	2.48
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	16 047.00	879 857.01	1.46
USD NETFLIX INC COM USD0.001	2 465.00	580 359.60	0.97
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	24 403.00	1 521 038.99	2.53
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	24 889.00	244 409.98	0.41
USD SPIRIT AIRLINES IN COM USD0.0001	39 902.00	750 955.64	1.25
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	11 499.00	1 253 391.00	2.09
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	8 483.00	2 456 167.82	4.09
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	15 545.00	1 654 920.70	2.76
USD WAYFAIR INC COM USD0.001 A	6 159.00	200 475.45	0.33
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	61 086.00	2 456 878.92	4.09
Total Etats-Unis		31 558 851.87	52.54
Total des Actions		58 790 322.79	97.88
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		58 790 322.79	97.88

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Luxembourg

USD	UBS-ETF MSCI WORLD-A	1 793.00	434 443.90	0.72
Total Luxembourg			434 443.90	0.72
Total des Fonds d'investissement, ouvert			434 443.90	0.72
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			434 443.90	0.72
Total du Portefeuille-titres			59 224 766.69	98.60
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités			1 033 677.85	1.72
Autres actifs et passifs			-189 777.95	-0.32
Total de l'Actif net			60 068 666.59	100.00

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

Comparaison sur trois ans

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2020
Actif net en USD		53 512 288.84	94 420 002.34	110 201 747.48
Catégorie I-X-acc¹	LU1564462627			
Actions en circulation		-	-	18 217.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	116.16
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		-	-	115.90
Catégorie (EUR hedged) P-4%-qdist	LU1669356955			
Actions en circulation		40 935.8070	31 732.6230	29 292.5310
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		77.32	101.44	93.44
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		77.32	101.44	93.23
Catégorie P-acc	LU1224425600			
Actions en circulation		44 640.1450	110 775.6650	158 227.1580
Valeur nette d'inventaire par action en USD		106.67	131.78	115.52
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		106.67	131.78	115.27
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU1450632309			
Actions en circulation		188 532.1080	214 409.7560	281 382.7960
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		91.95	115.90	102.91
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		91.95	115.90	102.68
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU1450629776			
Actions en circulation		39 464.7920	43 486.3120	55 564.3060
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		87.81	110.64	97.97
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		87.81	110.64	97.75
Catégorie (GBP hedged) P-acc	LU1918891000			
Actions en circulation		15 698.5840	18 342.9200	28 801.5260
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		90.59	112.96	99.49
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ²		90.59	112.96	99.27
Catégorie P-dist	LU1918889954			
Actions en circulation		32 809.0570	37 340.4200	44 555.8100
Valeur nette d'inventaire par action en USD		84.10	107.73	99.79
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		84.10	107.73	99.57
Catégorie (CHF hedged) P-dist	LU1918890374			
Actions en circulation		64 754.6720	73 915.2070	91 180.6810
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		81.93	107.08	99.48
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		81.93	107.08	99.26
Catégorie (EUR hedged) P-dist	LU1918890705			
Actions en circulation		33 790.2410	43 455.8900	51 630.9770
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		77.84	102.24	95.82
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		77.84	102.24	95.61
Catégorie (GBP hedged) P-UKdist	LU1918891182			
Actions en circulation		55 417.4310	57 049.8560	53 600.8370
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		80.30	104.98	96.70
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ²		80.30	104.98	96.49
Catégorie P-mdist	LU1224426327			
Actions en circulation		70 978.3080	105 060.7730	113 844.4540
Valeur nette d'inventaire par action en USD		74.30	96.53	88.85
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		74.30	96.53	88.65
Catégorie (HKD) P-mdist³	LU1224420122			
Actions en circulation		-	2 027.1310	2 027.1310
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		-	968.61	888.09
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ²		-	968.61	886.14
Catégorie (RMB hedged) P-mdist⁴	LU1224420718			
Actions en circulation		-	-	3 100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CNH		-	-	910.94
Prix d'émission et de rachat par action en CNH ²		-	-	908.94
Catégorie (SGD hedged) P-mdist⁴	LU1224425519			
Actions en circulation		-	-	21 646.4080
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		-	-	87.70
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ²		-	-	87.51
Catégorie Q-acc	LU1918890028			
Actions en circulation		1 381.5270	4 111.1780	7 861.6690
Valeur nette d'inventaire par action en USD		96.44	118.52	103.36
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		96.44	118.52	103.13
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	LU1918890457			
Actions en circulation		4 307.1490	5 123.4490	5 651.2940
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		89.26	111.93	98.86
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		89.26	111.93	98.64

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2020
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	LU1918890887			
Actions en circulation		3 228.1370	4 724.6320	6 586.0820
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		89.98	112.79	99.36
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		89.98	112.79	99.14
Catégorie Q-dist	LU1918890291			
Actions en circulation		4 380.6350	8 912.0210	9 428.2550
Valeur nette d'inventaire par action en USD		85.37	108.64	100.33
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		85.37	108.64	100.11
Catégorie (CHF hedged) Q-dist	LU1918890531			
Actions en circulation		10 125.1480	18 963.0420	24 989.7870
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		78.93	103.13	95.91
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		78.93	103.13	95.70
Catégorie (EUR hedged) Q-dist	LU1918890960			
Actions en circulation		1 192.5060	1 435.1510	2 419.6950
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		79.68	104.08	96.32
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		79.68	104.08	96.11

¹ La catégorie d'actions I-X-acc était active jusqu'au 23.2.2021 - réactivée le 9.2.2022 et I-X-acc était en circulation jusqu'au 22.4.2022.

² Voir note 1

³ La catégorie d'actions (HKD) P-mdist était en circulation jusqu'au 15.3.2022

⁴ Les catégories d'actions (RMB hedged) P-mdist et (SGD hedged) P-mdist étaient en circulation jusqu'au 15.12.2020

Performance

	Devise	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Catégorie I-X-acc ¹	USD	-	-	-1.7%
Catégorie (EUR hedged) P-4%-qdist	EUR	-20.6%	13.2%	-5.3%
Catégorie P-acc	USD	-19.1%	14.3%	-3.2%
Catégorie (CHF hedged) P-acc	CHF	-20.7%	12.9%	-5.6%
Catégorie (EUR hedged) P-acc	EUR	-20.6%	13.2%	-5.3%
Catégorie (GBP hedged) P-acc	GBP	-19.8%	13.8%	-5.1%
Catégorie P-dist	USD	-19.1%	14.3%	-3.2%
Catégorie (CHF hedged) P-dist	CHF	-20.7%	12.9%	-5.6%
Catégorie (EUR hedged) P-dist	EUR	-20.6%	13.2%	-5.3%
Catégorie (GBP hedged) P-UKdist	GBP	-19.8%	13.8%	-5.1%
Catégorie P-mdist	USD	-19.0%	14.3%	-3.2%
Catégorie (HKD) P-mdist ²	HKD	-	14.8%	-4.3%
Catégorie (RMB hedged) P-mdist ³	CNH	-	-	-2.3%
Catégorie (SGD hedged) P-mdist ³	SGD	-	-	-3.9%
Catégorie Q-acc	USD	-18.6%	14.9%	-2.7%
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	CHF	-20.3%	13.5%	-5.1%
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	EUR	-20.2%	13.8%	-4.8%
Catégorie Q-dist	USD	-18.6%	14.9%	-2.7%
Catégorie (CHF hedged) Q-dist	CHF	-20.3%	13.5%	-5.1%
Catégorie (EUR hedged) Q-dist	EUR	-20.2%	13.8%	-4.8%

¹ La catégorie d'actions I-X-acc était active jusqu'au 23.2.2021 - réactivée le 9.2.2022 et I-X-acc était en circulation jusqu'au 22.4.2022. Dès lors, aucune donnée n'est disponible pour calculer la performance.

² La catégorie d'actions (HKD) P-mdist était en circulation jusqu'au 15.3.2022. Dès lors, aucune donnée n'est disponible pour calculer la performance.

³ Les catégories d'actions (RMB hedged) P-mdist et (SGD hedged) P-mdist étaient en circulation jusqu'au 15.12.2020. Dès lors, aucune donnée n'est disponible pour calculer la performance.

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.
Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat des actions.
Les données de performance ne sont pas auditées.
Le compartiment n'a pas d'indice de référence.

Rapport du Gestionnaire de portefeuille

L'exercice financier compris entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022 a été témoin de déclin importants dans les classes d'actifs traditionnelles, avec des ventes entre marchés, dans un contexte d'incertitudes liées à la guerre en Ukraine, de politiques de plus en plus bellicistes des banques centrales, et de craintes relatives aux perspectives de croissance économique, au vu de l'inflation élevée. Si les inquiétudes liées au Covid sont restées au premier plan en début de période, la plupart des économies principales ont connu un mouvement de réouverture en 2022, le variant Omicron du virus s'avérant moins virulent qu'on ne le craignait. En revanche, les préoccupations se sont orientées de façon encore plus nette vers les pressions inflationnistes obstinément élevées, avec la flambée des prix des matières premières, à la suite de la guerre entre la Russie et l'Ukraine, nouvelle source d'inquiétude. Les banques centrales du monde entier ont adopté un positionnement plus belliciste, qui a nui à l'opinion des investisseurs sur les marchés d'actifs traditionnels. La Réserve fédérale américaine (Fed) est restée sous les projecteurs, et les espoirs des marchés de voir des signes de revirement de la Fed ont été déçus, les autorités monétaires américaines ayant préféré revoir leurs prévisions de taux à la hausse, dans un contexte de chiffres d'inflation élevés et de marché du travail tendu. Dans l'ensemble, la probabilité d'un environnement de récession mondiale s'est progressivement renforcée vers la fin de la période, entraînant une accélération de la chute des marchés d'actions et d'obligations, tandis que l'indice du dollar américain rebondissait à son niveau le plus élevé depuis 2002.

Le compartiment a atteint son objectif en termes de revenus dans un contexte de faibles rendements, mais a fourni des rendements totaux négatifs au cours de l'exercice financier. Les actions, les obligations et les placements alternatifs ont tous nui à la performance. Ce sont les actions qui ont apporté la contribution la plus négative, les positions stratégiques sur les titres britanniques à valeur ajoutée et les actions défensives surperformant les marchés dans leur ensemble. Le positionnement sur la dette des marchés émergents et les titres à haut rendement, en particulier en Asie, a apporté la principale contribution défavorable dans l'univers du revenu fixe.

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net	
Luxembourg	56.03
Grande-Bretagne	14.24
Etats-Unis	5.44
Guernesey	3.24
Jersey	2.15
Total	81.10

Répartition économique en % de l'actif net	
Fonds de placement	70.46
Gouvernements nationaux et centraux	5.43
Immobilier	5.21
Total	81.10

Etat des actifs nets

USD

Actif	30.9.2022
Portefeuille-titres, cours d'achat	57 165 767.50
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-13 766 594.67
Total portefeuille-titres (note 1)	43 399 172.83
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	8 993 647.65
Autres liquidités (marges)	1 905 473.78
A recevoir sur souscriptions	197.73
A recevoir sur dividendes	78 303.57
Frais payés d'avance	92 988.17
Total Actif	54 469 783.73
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-558 817.43
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-198 875.98
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-123 408.64
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-61 239.90
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-2 987.48
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-12 165.46
Total des Provisions pour frais	-76 392.84
Total Passif	-957 494.89
Actifs nets à la fin de l'exercice	53 512 288.84

Etat des opérations

USD

Revenus	1.10.2021-30.9.2022
Revenus d'intérêts sur liquidités	31 523.66
Intérêts sur titres	234 696.60
Dividendes (note 1)	3 882 486.80
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	78 993.36
Revenus nets sur prêts de titres (note 18)	212.45
Autres revenus (note 4)	29 720.41
Total des Revenus	4 257 633.28
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-126 680.37
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 015 067.51
Taxe d'abonnement (note 3)	-13 854.38
Autres commissions et frais (note 2)	-27 281.10
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-16 971.56
Total des Charges	-1 199 854.92
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 057 778.36
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-5 449 291.36
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	4 262.33
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-3 048 892.78
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	2 129 593.63
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	93 418.76
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-2 504 193.35
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-8 775 102.77
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de l'exercice	-5 717 324.41
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-14 840 891.21
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	6 020.79
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-425 561.62
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	3 195.46
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	120 456.93
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-15 136 779.65
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-20 854 104.06

Variations de l'actif net

	USD
	1.10.2021-30.9.2022
Actif net au début de l'exercice	94 420 002.34
Souscriptions	2 136 712.68
Rachats	-20 540 609.52
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-18 403 896.84
Dividendes versés	-1 649 712.60
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 057 778.36
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-8 775 102.77
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-15 136 779.65
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-20 854 104.06
Actifs nets à la fin de l'exercice	53 512 288.84

Evolution des actions en circulation

	1.10.2021-30.9.2022
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	0.0000
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	-100.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	0.0000
Catégorie	(EUR hedged) P-4%-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	31 732.6230
Nombre d'actions émises	10 683.3510
Nombre d'actions rachetées	-1 480.1670
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	40 935.8070
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	110 775.6650
Nombre d'actions émises	117.2950
Nombre d'actions rachetées	-66 252.8150
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	44 640.1450
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	214 409.7560
Nombre d'actions émises	278.1730
Nombre d'actions rachetées	-26 155.8210
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	188 532.1080
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	43 486.3120
Nombre d'actions émises	571.4790
Nombre d'actions rachetées	-4 592.9990
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	39 464.7920
Catégorie	(GBP hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	18 342.9200
Nombre d'actions émises	332.1540
Nombre d'actions rachetées	-2 976.4900
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	15 698.5840
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	37 340.4200
Nombre d'actions émises	1 388.8360
Nombre d'actions rachetées	-5 920.1990
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	32 809.0570
Catégorie	(CHF hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	73 915.2070
Nombre d'actions émises	2 444.8790
Nombre d'actions rachetées	-11 605.4140
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	64 754.6720
Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	43 455.8900
Nombre d'actions émises	880.1380
Nombre d'actions rachetées	-10 545.7870
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	33 790.2410
Catégorie	(GBP hedged) P-UKdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	57 049.8560
Nombre d'actions émises	695.3650
Nombre d'actions rachetées	-2 327.7900
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	55 417.4310
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	105 060.7730
Nombre d'actions émises	586.6060
Nombre d'actions rachetées	-34 669.0710
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	70 978.3080
Catégorie	(HKD) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	2 027.1310
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 027.1310
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	0.0000

Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	4 111.1780
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 729.6510
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 381.5270
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	5 123.4490
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-816.3000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	4 307.1490
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	4 724.6320
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 496.4950
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	3 228.1370
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	8 912.0210
Nombre d'actions émises	1 904.7590
Nombre d'actions rachetées	-6 436.1450
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	4 380.6350
Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	18 963.0420
Nombre d'actions émises	115.0000
Nombre d'actions rachetées	-8 952.8940
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	10 125.1480
Catégorie	(EUR hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	1 435.1510
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-242.6450
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 192.5060

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV				
– Global Multi Income (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-dist	1.12.2021	6.12.2021	USD	3.78
(CHF hedged) P-dist	1.12.2021	6.12.2021	CHF	3.75
(EUR hedged) P-dist	1.12.2021	6.12.2021	EUR	4.09
(GBP hedged) P-UKdist	15.10.2021	20.10.2021	GBP	4.16
(GBP hedged) P-UKdist	7.2.2022	10.2.2022	GBP	0.68
Q-dist	1.12.2021	6.12.2021	USD	3.67
(CHF hedged) Q-dist	1.12.2021	6.12.2021	CHF	4.09
(EUR hedged) Q-dist	1.12.2021	6.12.2021	EUR	4.14

Distribution trimestrielle¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV				
– Global Multi Income (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(EUR hedged) P-4%-qdist	11.10.2021	14.10.2021	EUR	1.01
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.1.2022	13.1.2022	EUR	1.01
(EUR hedged) P-4%-qdist	11.4.2022	14.4.2022	EUR	0.94
(EUR hedged) P-4%-qdist	11.7.2022	14.7.2022	EUR	0.84

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV				
– Global Multi Income (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.40
P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.40
P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.39
P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.40
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.39
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.37
P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.37
P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.36
P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.36
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.34
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.34
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.33
(HKD) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	HKD	4.04
(HKD) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	HKD	4.02
(HKD) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	HKD	3.94
(HKD) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	HKD	4.04
(HKD) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	HKD	3.89
(HKD) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	HKD	3.75

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			
Actions			
Guernesey			
GBP HIPGNOSIS SONGS FU ORD NPV	699 242.00	695 482.38	1.30
Total Guernesey		695 482.38	1.30
Jersey			
GBP DIGITAL 9 INFRASTR ORD NPV	453 562.00	511 374.37	0.95
Total Jersey		511 374.37	0.95
Grande-Bretagne			
GBP HOME REIT PLC ORD GBPO.01	940 000.00	952 784.38	1.78
GBP SDCL ENERGY EFFICI ORD GBPO.01	971 503.00	1 097 502.67	2.05
GBP SUPERMARKET INCOME ORD GBPO.01	639 984.63	764 423.88	1.43
GBP TARGET HLHCARE RE ORD GBPO.01	1 046 925.00	1 069 344.38	2.00
Total Grande-Bretagne		3 884 055.31	7.26
Total des Actions		5 090 912.06	9.51
Fonds d'investissement, fermé			
Guernesey			
GBP INTERNATIONAL PUBLIC PARTNERSHIPS LTD-GBP-DISTRIBUTIVE	613 969.00	1 040 397.11	1.94
Total Guernesey		1 040 397.11	1.94
Jersey			
GBP 3I INFRASTRUCTURE PLC-GBP-DISTRIBUTION	188 856.00	640 892.66	1.20
Total Jersey		640 892.66	1.20
Luxembourg			
GBP BILFINGER BERGER GLOBAL INFRASTRUCTURE SICAV S.A.	207 500.00	370 611.60	0.69
Total Luxembourg		370 611.60	0.69
Grande-Bretagne			
GBP SEQUOIA ECONOMIC INFRASTRUCTURE INCOME FUND LTD-I	1 162 548.00	1 062 859.16	1.99
Total Grande-Bretagne		1 062 859.16	1.99
Total des Fonds d'investissement, fermé		3 114 760.53	5.82
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		8 205 672.59	15.33
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
Bons du trésor à court terme, coupon zéro			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.10.21-06.10.22	930 000.00	929 809.93	1.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 27.01.22-26.01.23	2 000 000.00	1 978 330.16	3.69
Total USD		2 908 140.09	5.43
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro		2 908 140.09	5.43
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		2 908 140.09	5.43
OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			
Fonds d'investissement, ouvert			
Luxembourg			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) U-X-UKDIST-MDIST	170.00	1 406 004.85	2.63
USD UBS (LUX) BOND FUND - ASIA FLEXIBLE (USD) U-X-UKDIST-MDIST	262.99	2 169 918.89	4.05
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	22 540.00	1 071 777.00	2.00
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) U-X-UKDIST-MDIST	254.00	2 107 333.86	3.94
USD UBS (LUX) EMERGING ECO FUND - GLO BDS (USD) U-X-UKDIST-MDIST	746.18	5 349 907.96	10.00
EUR UBS (LUX) EQT SICAV-SMALL CAPS EUR SUSTAINABLE (EUR)U-X-ACC	65.00	821 821.77	1.54
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - US INCOME (USD) U-X-UKDIST-MDIST	931.90	9 512 304.02	17.78
EUR UBS (LUX) EQUITY SICAV-EURO CON INC (EUR) U-X-UKDIST-MDIST	545.05	3 350 504.89	6.26
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	205.00	1 987 210.55	3.71
USD UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV- GLOBAL EQUITIES (USD) I-X-ACC	7 712.00	1 835 610.24	3.43
Total Luxembourg		29 612 394.03	55.34
Grande-Bretagne			
GBP UBS INVESTMENT FUNDS ICVC- UK EQUITY INCOME FUND-K-DIST	2 932.96	2 672 966.12	5.00
Total Grande-Bretagne		2 672 966.12	5.00
Total des Fonds d'investissement, ouvert		32 285 360.15	60.34
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		32 285 360.15	60.34
Total du Portefeuille-titres		43 399 172.83	81.10

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)
Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.12.22	14.00	-1 929.91	0.00
GBP	LONG GILT FUTURE 28.12.22	-25.00	84 336.47	0.16
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.22	19.00	-32 115.38	-0.06
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.12.22	22.00	-254 375.00	-0.48
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.22	18.00	-96 593.75	-0.18
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.22	41.00	-155 031.25	-0.29
Total des Contrats financiers à terme sur obligations			-455 708.82	-0.85

Contrats financiers à terme sur indices

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	-60.00	190 150.07	0.36
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	24.00	-91 586.83	-0.17
USD	FTSE XINHUA CHINA A 50 INDEX FUTURE 28.10.22	82.00	5 986.00	0.01
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.22	30.00	-177 870.00	-0.33
JPY	TOPIX INDX FUTURE 08.12.22	4.00	-20 781.37	-0.04
HKD	HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 28.10.22	7.00	-9 006.48	-0.02
Total des Contrats financiers à terme sur indices			-103 108.61	-0.19

Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

-558 817.43 -1.04

Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt

CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.43500% 21-03.09.26	3 200 000.00	28.74	0.00
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 21-03.09.26			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.53500% 21-23.11.26	8 600 000.00	4 186.24	0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 21-23.11.26			
Total des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt			4 214.98	0.01

Credit Default Swaps*

USD	ICE/MARKIT CDX.NA.H CDI REC 5.00000% 22-20.12.27	3 160 000.00	-127 623.62	-0.24
Total des Credit Default Swaps			-127 623.62	-0.24

Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

-123 408.64 -0.23

Total des Instruments dérivés

-682 226.07 -1.27

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

USD	221 189.29	TWD	6 900 000.00	25.10.2022	4 137.68	0.01
USD	496 736.45	INR	39 650 000.00	25.10.2022	10 453.62	0.02
USD	736 275.57	KRW	1 026 000 000.00	25.10.2022	22 091.50	0.04
USD	3 538 715.94	CNY	24 610 000.00	25.10.2022	67 242.46	0.13
BRL	5 670 000.00	USD	1 080 061.72	25.10.2022	-37 363.96	-0.07
COP	2 767 484 000.00	USD	625 971.82	25.10.2022	-26 141.22	-0.05
USD	16 272 554.28	GBP	14 230 000.00	25.10.2022	380 217.23	0.71
GBP	6 178 100.00	USD	7 064 895.82	25.10.2022	-165 075.19	-0.31
USD	154 047.28	AUD	230 000.00	25.10.2022	6 132.19	0.01
USD	1 368 467.15	CAD	1 820 000.00	25.10.2022	43 999.54	0.08
JPY	120 300 000.00	USD	839 615.09	25.10.2022	-6 837.83	-0.01
USD	228 344.86	CHF	220 000.00	25.10.2022	4 399.02	0.01
USD	1 908 457.45	NZD	3 230 000.00	25.10.2022	81 286.61	0.15
CHF	25 142 300.00	USD	26 094 642.23	25.10.2022	-501 399.32	-0.94
NOK	23 440 000.00	USD	2 282 126.77	25.10.2022	-130 887.42	-0.25
USD	11 076 299.52	EUR	11 040 000.00	25.10.2022	244 957.28	0.46
EUR	10 343 200.00	USD	10 377 208.44	25.10.2022	-229 496.57	-0.43
EUR	355 000.00	USD	343 191.95	25.10.2022	5 098.49	0.01
USD	1 118 772.12	TWD	35 600 000.00	25.10.2022	-1 088.36	0.00
JPY	80 400 000.00	USD	558 460.11	25.10.2022	-1 890.77	0.00
USD	558 826.74	CAD	765 000.00	25.10.2022	2 113.71	0.00
USD	556 352.55	NZD	975 000.00	25.10.2022	4 807.17	0.01
USD	79 513.80	EUR	82 600.00	25.10.2022	-1 525.05	0.00
USD	1 107 472.06	PHP	65 600 000.00	25.10.2022	-8 359.84	-0.02
USD	347 499.96	EUR	361 800.00	25.10.2022	-7 461.96	-0.01
USD	291 989.26	GBP	270 100.00	25.10.2022	-9 663.60	-0.02
USD	616 860.62	CHF	601 400.00	25.10.2022	4 674.13	0.01
GBP	1 515 000.00	USD	1 647 564.32	25.10.2022	44 416.75	0.08
USD	612 775.05	CHF	599 200.00	25.10.2022	2 828.02	0.01
USD	241 398.93	EUR	246 600.00	25.10.2022	-540.29	0.00
Total des Contrats de change à terme					-198 875.98	-0.37

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités

10 899 121.43

Autres actifs et passifs

95 096.63

Total de l'Actif net

53 512 288.84

* Nominal positif: le compartiment est «receveur», nominal négatif: le compartiment est «payeur».

UBS (Lux) Key Selection SICAV

– Multi Strategy Alternatives (EUR)

Comparaison sur trois ans

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2020
Actif net en EUR		103 704 310.38	183 764 971.32	193 147 002.37
Catégorie I-A1-acc	LU0508499026			
Actions en circulation		5 348.2610	5 348.2610	5 592.0930
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		110.10	116.16	117.24
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		110.10	116.16	117.24
Catégorie (CHF hedged) I-A1-acc²	LU0508499539			
Actions en circulation		-	20 713.1480	23 696.1840
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		-	97.32	98.56
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		-	97.32	98.56
Catégorie (USD hedged) I-A1-acc	LU0508499885			
Actions en circulation		56 698.7140	54 709.7300	54 709.7300
Valeur nette d'inventaire par action en USD		125.50	130.69	130.84
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		125.50	130.69	130.84
Catégorie I-B-acc³	LU1032912245			
Actions en circulation		-	265 491.4620	67 434.5190
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	99.39	100.08
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	99.39	100.08
Catégorie (GBP hedged) I-B-acc⁴	LU2328430397			
Actions en circulation		22 959.2120	36 967.5750	-
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		94.29	98.18	-
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		94.29	98.18	-
Catégorie P-acc	LU0502418741			
Actions en circulation		75 240.0540	113 629.9090	146 765.9420
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		102.52	108.92	110.70
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		102.52	108.92	110.70
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU0502419046			
Actions en circulation		9 311.9660	11 683.3640	17 284.2300
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		96.32	102.55	104.61
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		96.32	102.55	104.61
Catégorie (USD hedged) P-acc	LU0502419392			
Actions en circulation		22 718.6200	41 381.6630	49 659.2170
Valeur nette d'inventaire par action en USD		115.59	121.24	122.26
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		115.59	121.24	122.26
Catégorie Q-acc	LU1240795515			
Actions en circulation		147 945.1350	179 334.1540	229 887.0610
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		94.26	99.64	100.77
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		94.26	99.64	100.77
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	LU1240795358			
Actions en circulation		106 002.8230	166 388.3990	222 909.3830
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		91.06	96.47	97.91
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		91.06	96.47	97.91
Catégorie (GBP hedged) Q-acc	LU1273487584			
Actions en circulation		43 172.1230	57 272.4880	64 985.7160
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		100.53	105.19	105.86
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		100.53	105.19	105.86
Catégorie (USD hedged) Q-acc	LU1240795432			
Actions en circulation		50 915.4930	78 569.5340	90 723.0440
Valeur nette d'inventaire par action en USD		105.89	110.52	110.89
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		105.89	110.52	110.89
Catégorie U-X-acc	LU0500994743			
Actions en circulation		3 796.2340	6 018.2340	7 133.2340
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		12 553.64	13 204.52	13 287.18
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		12 553.64	13 204.52	13 287.18

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions (CHF hedged) I-A1-acc était en circulation jusqu'au 23.8.2022

³ La catégorie d'actions I-B-acc était en circulation jusqu'au 08.8.2022

⁴ Première VNI 14.5.2021

Performance

	Devise	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Catégorie I-A1-acc	EUR	-5.2%	-0.9%	-1.8%
Catégorie (CHF hedged) I-A1-acc ¹	CHF	-	-1.3%	-
Catégorie (USD hedged) I-A1-acc	USD	-4.0%	-0.1%	-0.1%
Catégorie I-B-acc ²	EUR	-	-0.7%	-
Catégorie (GBP hedged) I-B-acc	GBP	-4.0%	-	-
Catégorie P-acc	EUR	-5.9%	-1.6%	-2.5%
Catégorie (CHF hedged) P-acc	CHF	-6.1%	-2.0%	-2.9%
Catégorie (USD hedged) P-acc	USD	-4.7%	-0.8%	-0.8%
Catégorie Q-acc	EUR	-5.4%	-1.1%	-2.0%
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	CHF	-5.6%	-1.5%	-2.4%
Catégorie (GBP hedged) Q-acc	GBP	-4.4%	-0.6%	-2.0%
Catégorie (USD hedged) Q-acc	USD	-4.2%	-0.3%	-0.3%
Catégorie U-X-acc	EUR	-4.9%	-0.6%	-1.5%

¹ La catégorie d'actions (CHF hedged) I-A1-acc était en circulation jusqu'au 23.8.2022. Dès lors, aucune donnée n'est disponible pour calculer la performance.

² La catégorie d'actions I-B-acc était en circulation jusqu'au 08.8.2022. Dès lors, aucune donnée n'est disponible pour calculer la performance.

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.
Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat des actions.
Les données de performance ne sont pas auditées.
Le compartiment n'a pas d'indice de référence.

Rapport du Gestionnaire de portefeuille

Durant l'exercice financier compris entre le 1^{er} octobre 2021 et le 30 septembre 2022, la performance a été négative. Bien que les opérations de négociation et la stratégie de valeur relative aient généré des gains sur la période, ceux-ci ont été entièrement annulés par les pertes des opérations sur actions couvertes, où l'exposition à l'univers événementiel japonais et à la Chine de façon plus large s'est révélée nuisible à la performance globale. En termes de valeur relative, un solide exercice pour les stratégies d'actions quantitatives a été légèrement atténué par les pertes du segment structure du capital/arbitrage de volatilité du portefeuille, tandis que les thèmes d'arbitrage de fusions étaient remis en question tout au long de la période de référence et ont finalement généré une performance globale relativement stable. L'allocation à un gestionnaire de trading systématique a été particulièrement favorable à la performance.

L'exercice sous revue a commencé le vent en poupe, malgré les craintes concernant les conséquences du variant Omicron et les perspectives de hausses imminentes des taux d'intérêt pour lutter contre l'inflation. Cette dernière a constitué le thème principal sur toute la période, les marchés luttant contre les pressions inflationnistes, exacerbées par la crise en Ukraine, et le commencement d'une série de hausses des taux d'intérêt par les banques centrales, parallèlement aux inquiétudes relatives à un ralentissement économique mondial et à l'éventualité d'une récession tandis que l'année 2022 touche à sa fin. Les marchés asiatiques ont souffert d'une extrême volatilité, qui a notamment affecté les marchés chinois. La politique zéro Covid des autorités, l'affaiblissement du secteur immobilier et la persistance des turbulences politiques y ont pesé sur l'opinion des investisseurs tout au long de la période.

Si les actifs risqués se sont globalement ajustés à la hausse des taux d'intérêt, des risques baissiers supplémentaires existent et pourraient se matérialiser en cas de nouvelle détérioration des fondamentaux économiques et/ou de surprise à la hausse de l'inflation. Moyennant quoi, nous

avons considérablement réduit l'orientation générale du portefeuille afin de protéger le capital en cette période de forte volatilité. Nous continuerons à nous concentrer principalement sur les stratégies à valeur nette et relative plus faibles, que nous considérons comme mieux adaptées à cet environnement de marché.

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net	
Luxembourg	99.01
Total	99.01

Répartition économique en % de l'actif net	
Fonds de placement	99.01
Total	99.01

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.9.2022
Portefeuille-titres, cours d'achat	109 858 490.21
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-7 177 496.77
Total portefeuille-titres (note 1)	102 680 993.44
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 295 626.08
Frais payés d'avance	42 388.37
Total Actif	104 019 007.89
Passif	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-228 434.18
Crédit en compte courant	-564.01
A payer sur rachats	-33 096.33
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-27 030.35
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-67.88
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-25 504.76
Total des Provisions pour frais	-52 602.99
Total Passif	-314 697.51
Actifs nets à la fin de l'exercice	103 704 310.38

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.10.2021-30.9.2022
Revenus d'intérêts sur liquidités	23.92
Rétrocessions	125 441.00
Autres revenus (note 4)	118.41
Total des Revenus	125 583.33
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-400 822.93
Taxe d'abonnement (note 3)	-319.52
Autres commissions et frais (note 2)	-21 745.44
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-7 083.76
Total des Charges	-429 971.65
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-304 388.32
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-3 369 635.06
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	5 073 228.96
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	20 900.21
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	1 724 494.11
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de l'exercice	1 420 105.79
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-3 886 315.76
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-367 769.41
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-4 254 085.17
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-2 833 979.38

Variations de l'actif net

	EUR
	1.10.2021-30.9.2022
Actif net au début de l'exercice	183 764 971.32
Souscriptions	7 345 097.49
Rachats	-84 571 779.05
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-77 226 681.56
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-304 388.32
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	1 724 494.11
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-4 254 085.17
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-2 833 979.38
Actifs nets à la fin de l'exercice	103 704 310.38

Evolution des actions en circulation

	1.10.2021-30.9.2022
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	5 348.2610
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	5 348.2610
Catégorie	(CHF hedged) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	20 713.1480
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-20 713.1480
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	0.0000
Catégorie	(USD hedged) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	54 709.7300
Nombre d'actions émises	1 988.9840
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	56 698.7140
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	265 491.4620
Nombre d'actions émises	37 635.4870
Nombre d'actions rachetées	-303 126.9490
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	0.0000
Catégorie	(GBP hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	36 967.5750
Nombre d'actions émises	549.2400
Nombre d'actions rachetées	-14 557.6030
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	22 959.2120
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	113 629.9090
Nombre d'actions émises	247.4490
Nombre d'actions rachetées	-38 637.3040
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	75 240.0540
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	11 683.3640
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 371.3980
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	9 311.9660
Catégorie	(USD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	41 381.6630
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-18 663.0430
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	22 718.6200
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	179 334.1540
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-31 389.0190
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	147 945.1350
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	166 388.3990
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-60 385.5760
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	106 002.8230
Catégorie	(GBP hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	57 272.4880
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-14 100.3650
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	43 172.1230
Catégorie	(USD hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	78 569.5340
Nombre d'actions émises	2 838.4890
Nombre d'actions rachetées	-30 492.5300
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	50 915.4930
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	6 018.2340
Nombre d'actions émises	236.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 458.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	3 796.2340

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Luxembourg

EUR	ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES -I4C-E-CAP	1 101 491.03	102 680 993.44	99.01
Total Luxembourg			102 680 993.44	99.01

Total des Fonds d'investissement, ouvert

102 680 993.44 **99.01**

Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

102 680 993.44 **99.01**

Total du Portefeuille-titres

102 680 993.44 **99.01**

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

USD	15 149 000.00	EUR	15 721 530.99	11.10.2022	-265 181.48	-0.26
CHF	10 546 000.00	EUR	11 048 820.79	11.10.2022	-109 909.29	-0.11
GBP	6 750 000.00	EUR	7 538 084.08	11.10.2022	150 951.14	0.15
EUR	286 184.04	GBP	255 000.00	11.10.2022	-4 290.62	0.00
USD	32 011.95	EUR	33 477.46	3.10.2022	-800.53	0.00
EUR	33 445.83	USD	32 000.00	11.10.2022	796.60	0.00
Total des Contrats de change à terme					-228 434.18	-0.22

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités

1 295 626.08 **1.25**

Crédit en compte courant et autres engagements à court terme

-564.01 **0.00**

Autres actifs et passifs

-43 310.95 **-0.04**

Total de l'Actif net

103 704 310.38 **100.00**

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

Comparaison sur trois ans

	ISIN	30.9.2022	30.9.2021	30.9.2020
Actif net en USD		367 627 229.27	516 228 396.34	402 103 730.02
Catégorie F-acc	LU1735538461			
Actions en circulation		1 619 251.1360	1 793 833.0730	2 069 478.9110
Valeur nette d'inventaire par action en USD		94.59	126.06	89.61
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		94.48	126.06	89.61
Catégorie (CHF hedged) F-acc	LU1735538628			
Actions en circulation		1 042 290.5870	791 706.8560	694 994.8760
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		85.59	116.51	84.00
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		85.49	116.51	84.00
Catégorie (EUR hedged) F-acc	LU1735538974			
Actions en circulation		855 477.1500	911 547.0840	986 413.8170
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		86.70	117.79	84.76
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		86.60	117.79	84.76
Catégorie (JPY hedged) F-acc	LU1735539352			
Actions en circulation		463 011.0000	359 456.0000	405 860.0000
Valeur nette d'inventaire par action en JPY		9 087	12 266	8 756
Prix d'émission et de rachat par action en JPY ¹		9 076	12 266	8 756
Catégorie (SGD hedged) F-acc²	LU2187712620			
Actions en circulation		43 680.0000	30 170.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		91.64	122.43	-
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹		91.53	122.43	-
Catégorie F-UKdist	LU1735538545			
Actions en circulation		55 733.0000	45 633.0000	63 298.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		89.82	120.22	86.03
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		89.71	120.22	86.03
Catégorie (CHF hedged) F-UKdist	LU1735538891			
Actions en circulation		71 854.0000	50 155.5340	53 890.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		81.53	111.42	80.75
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		81.43	111.42	80.75
Catégorie (EUR hedged) F-UKdist	LU1735539196			
Actions en circulation		45 551.0000	48 990.0000	69 364.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		83.83	114.20	83.35
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		83.73	114.20	83.35
Catégorie (GBP hedged) F-UKdist	LU1735539279			
Actions en circulation		46 769.0000	41 051.0000	39 987.0000
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		88.13	118.91	85.75
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		88.02	118.91	85.75

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions (SGD hedged) F-acc était en circulation pour la période allant du 28.7.2020 au 31.7.2020 - réactivée le 18.12.2020.

Performance

	Devise	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Catégorie F-acc	USD	-25.1%	40.7%	-8.5%
Catégorie (CHF hedged) F-acc	CHF	-26.6%	38.7%	-10.2%
Catégorie (EUR hedged) F-acc	EUR	-26.5%	39.0%	-9.9%
Catégorie (JPY hedged) F-acc	JPY	-26.0%	40.1%	-9.4%
Catégorie (SGD hedged) F-acc	SGD	-25.2%	-	-
Catégorie F-UKdist	USD	-25.0%	40.7%	-8.5%
Catégorie (CHF hedged) F-UKdist	CHF	-26.6%	38.7%	-10.2%
Catégorie (EUR hedged) F-UKdist	EUR	-26.5%	39.0%	-9.9%
Catégorie (GBP hedged) F-UKdist	GBP	-25.8%	39.6%	-9.8%
Benchmark: ¹				
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinvested)	USD	-16.6%	27.9%	9.5%
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinv.) (hedged CHF)	CHF	-18.0%	26.8%	6.1%
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinv.) (hedged EUR)	EUR	-16.8%	26.8%	6.4%
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinv.) (hedged JPY)	JPY	-16.0%	28.4%	7.6%
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinv.) (hedged SGD)	SGD	-16.6%	-	-
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinv.) (hedged GBP)	GBP	-16.1%	26.6%	6.7%

¹ Le compartiment est géré activement. L'indice est un point de référence par rapport auquel le rendement du compartiment peut être mesuré.

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.
Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat des actions.
Les données de performance ne sont pas auditées.

Rapport du Gestionnaire de portefeuille

L'exercice financier allant du 1^{er} octobre 2021 au 30 septembre 2022 peut être divisé en deux phases. Jusqu'à début 2022, en conséquence de la reprise faisant suite à la pandémie et grâce à une économie prospère, les marchés n'ont cessé de s'améliorer. Si certains nuages sont apparus à l'horizon, avec la surchauffe de l'immobilier et du marché des actions, les problèmes de la chaîne d'approvisionnement, les hausses de salaire imminentes, les confinements liés au COVID, les tensions géopolitiques et l'inflation transitoire, les bénéfices sont restés solides et tout déraillement soudain semblait improbable. Puis la Russie a envahi l'Ukraine, avec un certain nombre de répercussions, notamment sur les matières premières. Cette situation est devenue le catalyseur d'une hausse de l'inflation, à un niveau où les banques centrales se sont senties obligées de resserrer les conditions monétaires, et ce au-delà des prévisions du marché. D'autres interventions agressives des banques centrales sont probables, et les marchés continueront à garder un œil sur l'inflation ainsi que sur les scénarios de récession possibles pour les principales économies. La volatilité devrait rester élevée dans un avenir proche.

Le compartiment a enregistré une performance largement négative au cours de l'exercice. Le marché des actions mondiales a subi une forte vague vendeuse après les sommets du troisième trimestre 2021, tandis que les obligations souffraient également de leur côté de la hausse de l'inflation, du resserrement des politiques monétaires et des vents contraires de la récession.

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net	
Irlande	54.68
Luxembourg	5.27
Japon	5.06
Grande-Bretagne	3.02
Canada	2.95
Etats-Unis	2.70
Suisse	2.51
France	2.44
Australie	1.77
Allemagne	1.67
Pays-Bas	1.37
Suède	0.71
Hong Kong	0.67
Danemark	0.59
Espagne	0.54
Italie	0.43
Singapour	0.36
Finlande	0.28
Belgique	0.18
Norvège	0.18
Israël	0.18
Nouvelle-Zélande	0.06
Portugal	0.04
Autriche	0.04
Ile de Man	0.01
Macao	0.01
Total	87.72

Répartition économique en % de l'actif net	
Fonds de placement	59.73
Banques & instituts de crédit	2.81
Gouvernements nationaux et centraux	2.69
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	2.56
Etablissements financiers et sociétés de participation	1.96
Pétrole	1.45
Electronique et semi-conducteurs	1.42
Assurances	1.13
Alimentation & softs	1.07
Distribution d'énergie & d'eau	1.02
Internet, logiciels et services informatiques	0.93
Véhicules	0.91
Télécommunications	0.90
Chimie	0.81
Trafic et transport	0.78
Tabac et boissons alcoolisées	0.70
Immobilier	0.65
Machines et appareils	0.64
Bâtiment et matériaux de construction	0.55
Commerce de détail, centres commerciaux	0.52
Textiles, habillement & maroquinerie	0.47
Industrie minière, charbon et acier	0.46
Appareils et composants électriques	0.43
Industrie graphique, édition et médias	0.33
Diverses sociétés commerciales	0.33
Services divers	0.29
Métaux non ferreux	0.27
Biotechnologie	0.26
Industrie aéronautique et spatiale	0.25
Métaux précieux et pierres précieuses	0.19
Restauration et loisirs	0.18
Biens de consommation divers	0.16
Biens d'équipement divers	0.14
Sylviculture, bois et papier	0.12
Montres et bijoux	0.12
Agriculture et pêche	0.11
Equipeement informatique et de réseau	0.09
Diverses sociétés non classées	0.08
Pneus et caoutchouc	0.07
Soins de santé & services sociaux	0.05
Photographie et optique	0.04
Environnement et recyclage	0.02
Industrie de conditionnement	0.02
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.01
Total	87.72

Etat des actifs nets

USD

Actif	30.9.2022
Portefeuille-titres, cours d'achat	312 440 484.44
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	10 048 948.20
Total portefeuille-titres (note 1)	322 489 432.64
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	18 910 880.72
Autres liquidités (marges)	4 744 392.56
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	1 003.79
A recevoir sur souscriptions	126 543.27
A recevoir sur dividendes	299 470.59
Frais payés d'avance	34 149.29
Autres créances	106 886.92
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	20 160 917.15
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	2 215 176.02
Total Actif	369 088 852.95
Passif	
A payer sur rachats	-1 184 112.21
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-194 635.81
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-8 711.47
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-74 164.19
Total des Provisions pour frais	-277 511.47
Total Passif	-1 461 623.68
Actifs nets à la fin de l'exercice	367 627 229.27

Etat des opérations

USD

Revenus	1.10.2021-30.9.2022
Revenus d'intérêts sur liquidités	119 532.35
Dividendes (note 1)	3 829 900.16
Revenus nets sur prêts de titres (note 18)	61 178.08
Autres revenus (note 4)	218 648.37
Total des Revenus	4 229 258.96
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-3 102 592.29
Taxe d'abonnement (note 3)	-45 442.58
Autres commissions et frais (note 2)	-75 562.13
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-89 986.02
Total des Charges	-3 313 583.02
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	915 675.94
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	15 710 595.37
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	45 884.38
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-104 338 435.01
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-7 303 920.64
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-11 979 486.35
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-107 865 362.25
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de l'exercice	-106 949 686.31
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-102 641 285.25
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	7 074.08
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	28 266 350.80
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	2 684 993.03
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-71 682 867.34
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-178 632 553.65

Variations de l'actif net

USD

	1.10.2021-30.9.2022
Actif net au début de l'exercice	516 228 396.34
Souscriptions	188 436 332.57
Rachats	-158 302 478.80
Souscriptions (Rachats) net(te)s	30 133 853.77
Dividendes versés	-102 467.19
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	915 675.94
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-107 865 362.25
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-71 682 867.34
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-178 632 553.65
Actifs nets à la fin de l'exercice	367 627 229.27

Evolution des actions en circulation

	1.10.2021-30.9.2022
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	1 793 833.0730
Nombre d'actions émises	571 718.2090
Nombre d'actions rachetées	-746 300.1460
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 619 251.1360
Catégorie	(CHF hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	791 706.8560
Nombre d'actions émises	499 617.7620
Nombre d'actions rachetées	-249 034.0310
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 042 290.5870
Catégorie	(EUR hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	911 547.0840
Nombre d'actions émises	295 089.9940
Nombre d'actions rachetées	-351 159.9280
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	855 477.1500
Catégorie	(JPY hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	359 456.0000
Nombre d'actions émises	156 037.0000
Nombre d'actions rachetées	-52 482.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	463 011.0000
Catégorie	(SGD hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	30 170.0000
Nombre d'actions émises	21 180.0000
Nombre d'actions rachetées	-7 670.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	43 680.0000
Catégorie	F-UKdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	45 633.0000
Nombre d'actions émises	16 781.0000
Nombre d'actions rachetées	-6 681.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	55 733.0000
Catégorie	(CHF hedged) F-UKdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	50 155.5340
Nombre d'actions émises	33 473.1490
Nombre d'actions rachetées	-11 774.6830
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	71 854.0000
Catégorie	(EUR hedged) F-UKdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	48 990.0000
Nombre d'actions émises	17 099.0000
Nombre d'actions rachetées	-20 538.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	45 551.0000
Catégorie	(GBP hedged) F-UKdist
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	41 051.0000
Nombre d'actions émises	32 673.0000
Nombre d'actions rachetées	-26 955.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	46 769.0000

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
F-UKdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.04
F-UKdist	7.2.2022	10.2.2022	USD	0.50
(CHF hedged) F-UKdist	15.10.2021	20.10.2021	CHF	0.00
(CHF hedged) F-UKdist	7.2.2022	10.2.2022	CHF	0.44
(EUR hedged) F-UKdist	15.10.2021	20.10.2021	EUR	0.01
(EUR hedged) F-UKdist	7.2.2022	10.2.2022	EUR	0.31
(GBP hedged) F-UKdist	15.10.2021	20.10.2021	GBP	0.01
(GBP hedged) F-UKdist	7.2.2022	10.2.2022	GBP	0.31

¹ Voir note 5

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	------------------------------

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Actions

Australie

AUD	AMPOL LTD NPV	1 403.00	25 934.19	0.01
AUD	APA GROUP NPV	8 704.00	53 667.91	0.01
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	3 914.00	82 843.39	0.02
AUD	ASX LTD NPV	1 162.00	53 612.46	0.01
AUD	AURIZON HOLDINGS NPV	14 597.00	32 378.74	0.01
AUD	AUST & NZ BANK GRP NPV	19 930.00	292 159.05	0.08
AUD	BHP GROUP LTD NPV	21 834.00	540 750.32	0.15
GBP	BHP GROUP LTD NPV	12 123.00	308 076.59	0.08
AUD	BLUESCOPE STEEL NPV	2 494.00	24 357.43	0.01
AUD	BRAMBLES LTD NPV	9 524.00	69 868.63	0.02
AUD	CMNWTH BK OF AUST NPV	11 454.00	667 946.48	0.18
AUD	COCHLEAR LTD NPV	402.00	50 281.96	0.01
AUD	COLES GROUP LTD NPV	8 890.00	93 911.01	0.03
AUD	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	3 413.00	54 333.06	0.01
AUD	CSL NPV	3 231.00	592 092.41	0.16
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	7 027.00	34 879.03	0.01
AUD	DOMINOS PIZZA ENT NPV	344.00	11 394.93	0.00
AUD	ENDEAVOUR GROUP LI NPV	9 102.00	40 964.92	0.01
AUD	EVOLUTION MINING NPV	11 789.00	15 538.46	0.00
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	11 267.00	121 846.06	0.03
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	11 067.00	112 283.03	0.03
AUD	GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	15 032.00	37 016.28	0.01
AUD	IDP EDUCATION LTD NPV	1 492.00	25 392.18	0.01
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	16 657.00	49 264.24	0.01
AUD	LEND LEASE GROUP NPV	4 711.00	27 018.12	0.01
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	2 442.00	239 814.61	0.07
AUD	MEDIBANK PRIVATE L NPV	20 870.00	46 561.73	0.01
AUD	MINERAL RESS LTD NPV	1 118.00	47 262.29	0.01
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	25 687.00	32 122.57	0.01
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	21 571.00	399 568.03	0.11
AUD	NEWCREST MINING NPV	5 618.00	61 116.62	0.02
AUD	NTHN STAR RES LTD NPV	9 407.00	47 357.65	0.01
AUD	ORICA LIMITED NPV	3 320.00	28 219.33	0.01
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	12 011.00	39 925.18	0.01
AUD	QANTAS AIRWAYS NPV	5 097.00	16 451.12	0.00
AUD	QBE INS GROUP NPV	10 812.00	80 151.66	0.02
AUD	RAMSAY HEALTH CARE NPV	1 165.00	42 904.83	0.01
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	289.00	21 340.57	0.01
AUD	REECE AUSTRALIA NPV	1 571.00	14 161.24	0.00
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	2 443.00	146 690.18	0.04
AUD	SANTOS LIMITED NPV	21 849.97	99 603.40	0.03
AUD	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	41 617.00	67 964.43	0.02
AUD	SEEK LIMITED NPV	2 378.00	29 309.69	0.01
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	2 958.00	58 158.45	0.02
AUD	SOUL PATTINSON(WH) NPV	1 155.00	19 894.45	0.01
AUD	SOUTH32 LTD NPV	36 900.00	86 121.22	0.02
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	18 487.00	38 867.93	0.01
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	9 136.00	58 916.13	0.02
AUD	TELSTRA CORP NPV	29 800.00	73 765.65	0.02
AUD	THE LOTTERY CORPOR NPV	14 413.00	38 735.38	0.01
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	20 481.00	162 496.32	0.04
AUD	TREASURY WINE ESTA NPV	5 345.00	43 197.66	0.01
AUD	VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	28 696.00	32 010.91	0.01
AUD	WESFARMERS LTD NPV	7 516.00	206 440.65	0.06
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	23 505.00	311 922.82	0.09
AUD	WISETECH GLOBAL LT NPV	914.00	30 558.13	0.01
AUD	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	12 195.00	248 238.94	0.07
GBP	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2 191.00	45 272.00	0.01
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	8 073.00	176 218.68	0.05
Total Australie			6 509 151.33	1.77

Autriche

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	2 305.00	51 123.23	0.02
EUR	OMV AG NPV(VAR)	1 045.00	38 256.95	0.01
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	532.00	45 576.65	0.01
EUR	VOESTALPINE AG NPV	548.00	9 400.22	0.00
Total Autriche			144 357.05	0.04

Belgique

EUR	AGEAS NPV	994.00	36 458.03	0.01
EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	5 815.00	266 290.60	0.07
EUR	ELIA SYS OPERATOR NPV	290.00	34 205.46	0.01
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	604.00	42 532.01	0.01
EUR	KBC GROUP NV NPV	1 640.00	78 178.42	0.02
EUR	PROXIMUS SA NPV	756.00	7 846.82	0.00
EUR	SA D'IETEREN NV NPV	158.00	22 490.22	0.01
EUR	SOFINA NPV	134.00	23 300.98	0.01
EUR	SOLVAY SA NPV	530.00	41 350.24	0.01
EUR	UCB NPV	902.00	62 844.78	0.02
EUR	UMICORE NPV	1 440.00	42 504.27	0.01
EUR	WAREHOUSES DE PALUW NPV (POST SPLIT)	769.00	18 924.17	0.00
Total Belgique			676 926.00	0.18

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Canada			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	3 821.00	65 210.47	0.02
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	2 988.00	126 909.27	0.03
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	880.00	10 631.35	0.00
CAD ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	4 400.00	48 321.38	0.01
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	6 313.00	255 497.20	0.07
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	1 950.00	37 536.84	0.01
CAD ARC RESOURCES COM NPV	4 268.00	51 530.96	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	8 026.00	383 762.02	0.10
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	4 517.00	398 000.94	0.11
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	11 938.00	186 014.03	0.05
CAD BCE INC COM NEW	534.00	22 509.57	0.01
CAD BLACKBERRY LTD NPV	4 332.00	20 524.23	0.01
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A'	9 454.50	388 831.41	0.11
CAD BRP INC SUB VTG NPV	170.00	10 527.49	0.00
CAD CAE INC COM NPV	2 028.00	31 274.93	0.01
CAD CAMECO CORP COM	2 711.00	72 330.16	0.02
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	6 229.00	418 016.88	0.11
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	7 766.00	363 417.48	0.10
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	3 939.00	427 655.49	0.12
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	410.00	43 877.95	0.01
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	688.00	17 990.50	0.01
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	1 057.00	51 509.57	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	6 033.00	265 459.90	0.07
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	9 301.00	143 639.04	0.04
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	1 444.00	109 283.91	0.03
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	145.00	202 833.27	0.06
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	1 918.00	110 692.77	0.03
CAD EMERA INC COM	1 761.00	71 629.34	0.02
CAD EMPIRE LTD CL A	1 200.00	30 007.64	0.01
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	13 678.00	509 870.21	0.14
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	169.00	77 595.73	0.02
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	300.00	35 900.44	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	3 151.00	120 348.23	0.03
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	1 245.00	149 503.29	0.04
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	1 400.00	35 569.30	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	1 415.00	40 213.78	0.01
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	1 818.00	39 454.72	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 995.00	49 045.60	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	751.00	38 363.01	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	642.00	16 082.12	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	1 558.00	67 817.02	0.02
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	1 192.00	169 589.23	0.05
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	4 200.00	27 173.68	0.01
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	1 492.00	30 881.32	0.01
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	10 406.00	39 380.81	0.01
CAD LIGHTSPEED COMMERC COM NPV SUB VTG SHS	700.00	12 384.56	0.00
CAD LOBLAW COS LTD COM	1 104.00	87 882.92	0.02
CAD LUNDIN MINING CORP COM	4 509.00	22 905.15	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 862.00	88 800.89	0.02
CAD MANULIFE FINL CORP COM	13 053.00	205 952.51	0.06
CAD METRO INC CL A SUB	1 584.00	79 738.93	0.02
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	2 268.00	142 908.51	0.04
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	1 572.00	46 277.36	0.01
CAD NUTRIEN LTD NPV	3 714.00	311 380.81	0.08
CAD NUVEI CORPORATION SUB VOTING SHARES (CAD)	600.00	16 300.72	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	462.00	21 303.68	0.01
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	1 736.00	46 127.40	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	1 600.00	25 571.12	0.01
CAD PARKLAND CORP COM NPV	1 000.00	21 542.16	0.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	3 695.00	112 835.92	0.03
CAD POWER CORP CDA COM	3 703.00	83 893.88	0.02
CAD QUEBECOR INC CL B	977.00	18 110.11	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	1 920.00	102 675.74	0.03
CAD RITCHE BROS AUCTIONEERS COM	700.00	43 970.02	0.01
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	2 314.00	89 609.50	0.02
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	9 542.00	863 679.29	0.24
CAD SAPUTO INC COM	1 506.00	36 092.27	0.01
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	3 147.00	76 931.50	0.02
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	7 620.00	206 242.71	0.06
CAD SUN LIFE FINL INC COM	3 920.00	156 708.71	0.04
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	9 696.00	274 498.31	0.07
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	6 604.00	267 418.62	0.07
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	3 194.00	97 652.88	0.03
CAD TELUS CORPORATION NPV	3 038.00	60 647.24	0.02
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	544.00	49 492.70	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	1 120.00	115 582.40	0.03
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	400.00	36 988.46	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	600.00	41 989.74	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	12 212.00	752 957.05	0.21
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	2 137.00	111 651.85	0.03
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	373.00	27 127.03	0.01
CAD WESTON GEORGE LTD COM	499.00	52 523.83	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	2 797.00	91 051.86	0.03
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	857.00	94 877.80	0.03
Total Canada		10 806 500.62	2.94
Chine			
USD FUTU HOLDINGS LIMI SPON ADS EA REP B ORD SHS	400.00	14 916.00	0.00
Total Chine		14 916.00	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Danemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	33.00	60 283.40	0.02
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	25.00	44 401.11	0.01
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	640.00	75 367.53	0.02
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	750.00	37 036.06	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	774.00	79 114.25	0.02
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	4 424.00	55 280.33	0.02
DKK DEMANT A/S DKK0.20	692.00	17 227.29	0.01
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	1 233.00	145 557.65	0.04
DKK GENMAB AS DKK1	435.00	141 047.31	0.04
DKK GN STORE NORD DKK4	915.00	16 166.42	0.00
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	11 124.00	1 115 932.17	0.30
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	1 488.00	75 126.37	0.02
DKK ORSTED A/S DKK10	1 255.00	100 450.93	0.03
DKK PANDORA A/S DKK1	517.00	24 460.76	0.01
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	70.00	11 095.01	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	2 518.00	52 052.62	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	6 721.00	125 407.19	0.03
Total Danemark		2 176 006.40	0.59
Finlande			
EUR ELISA OYJ NPV	1 030.00	46 768.98	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	3 594.00	48 482.27	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	1 698.00	31 846.67	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	2 228.00	86 455.17	0.02
EUR NESTE OIL OYJ NPV	2 800.00	122 887.30	0.03
EUR NOKIA OYJ NPV	36 162.00	156 601.09	0.04
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	22 953.00	197 874.61	0.06
EUR ORION CORP SER'B'NPV	717.00	30 259.78	0.01
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	3 210.00	137 611.04	0.04
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	3 600.00	46 165.03	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	3 632.00	115 922.53	0.03
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	2 573.00	16 590.85	0.01
Total Finlande		1 037 465.32	0.28
France			
EUR ACCOR EUR3	1 013.00	21 445.45	0.01
EUR ADP EUR3	224.00	26 113.55	0.01
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	3 525.20	405 989.01	0.11
EUR AIRBUS EUR1	3 998.00	348 150.19	0.09
EUR ALSTOM EUR7.00	2 522.00	41 371.49	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	464.00	19 527.79	0.01
EUR ARKEMA EUR10	335.00	24 639.96	0.01
EUR AXA EUR2.29	12 606.00	277 554.29	0.08
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	300.00	23 923.06	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	7 434.00	317 562.92	0.09
EUR BOLLORÉ EURO.16	7 169.00	33 163.13	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	1 472.00	38 718.90	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	2 059.00	46 352.94	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	1 084.00	175 751.17	0.05
EUR CARREFOUR EUR2.50	3 983.00	55 466.17	0.02
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	3 296.00	119 631.72	0.03
EUR COVIVIO EUR3	358.00	17 367.39	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	8 859.00	72 588.81	0.02
EUR DANONE EURO.25	4 257.00	202 554.87	0.05
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	140.00	16 046.67	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	4 373.00	153 089.08	0.04
EUR EDENRED EUR2	1 667.00	77 342.51	0.02
EUR EDF EURO.5	3 630.00	42 282.38	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	556.00	44 947.44	0.01
EUR ENGIE EUR1	12 287.00	142 541.67	0.04
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 933.00	265 775.67	0.07
EUR EURAZEO NPV	241.00	12 713.75	0.00
EUR GECINA EUR7.50	317.00	24 983.67	0.01
EUR GETLINK SE EURO.40	3 268.00	50 919.80	0.01
EUR HERMES INTL NPV	213.00	253 945.85	0.07
EUR IPSEN EUR1	245.00	22 777.35	0.01
EUR KERING EUR4	501.00	225 058.47	0.06
EUR KLEPIERRE EUR1.40	1 365.00	23 936.28	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	1 609.00	520 558.82	0.14
EUR LA FRANÇAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	793.00	23 671.00	0.01
EUR LEGRAND SA EUR4	1 772.00	115 717.75	0.03
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 865.00	1 115 229.64	0.30
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	4 462.00	101 215.10	0.03
EUR ORANGE EUR4	13 386.00	121 274.53	0.03
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	1 397.00	258 454.64	0.07
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 603.00	76 791.53	0.02
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	134.00	22 434.57	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	1 277.00	34 990.84	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	2 306.00	212 375.44	0.06
EUR SANOFI EUR2	7 633.00	586 249.21	0.16
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	208.00	64 614.58	0.02
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	3 636.00	416 541.15	0.11
EUR SEB SA EUR1	185.00	11 725.92	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	5 303.00	106 057.64	0.03
EUR SODEXO EUR4	555.00	41 952.34	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	391.00	99 935.96	0.03
EUR THALES EUR3	734.00	81 254.13	0.02
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	16 702.00	789 881.07	0.21
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	600.00	16 646.21	0.00
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	726.00	30 500.93	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	1 579.00	24 177.54	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT EUR5	4 434.00	85 615.67	0.02
EUR VINCI EUR2.50	3 569.00	290 793.16	0.08

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
EUR VIVENDI SA EUR5.50	4 247.00	33 168.09	0.01
EUR WENDEL EUR4	219.00	15 844.03	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	1 638.00	65 277.84	0.02
Total France		8 987 182.73	2.44

Allemagne

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	1 158.00	134 861.60	0.04
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	2 742.00	434 627.21	0.12
EUR BASF SE NPV	6 185.00	239 941.75	0.06
EUR BAYER AG NPV (REGD)	6 606.00	306 849.39	0.08
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	2 232.00	153 038.65	0.04
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	434.00	28 443.74	0.01
EUR BECHTLE AG NPV	558.00	20 296.92	0.01
EUR BEIERSDORF AG NPV	719.00	71 105.98	0.02
EUR BRENTAG AG	1 142.00	69 788.27	0.02
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	270.00	28 421.12	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	7 578.00	54 505.45	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	833.00	37 497.43	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	1 246.00	36 057.82	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	2 967.00	67 869.61	0.02
EUR DELIVERY HERO SE NPV	1 054.00	39 174.99	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	13 872.00	103 906.88	0.03
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	1 280.00	210 977.42	0.06
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	3 512.00	20 361.07	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	6 581.00	200 600.79	0.05
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	21 758.00	372 845.91	0.10
EUR E.ON SE NPV	15 182.00	117 437.57	0.03
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	1 383.00	23 371.27	0.01
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 230.00	34 980.26	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	2 613.00	56 188.17	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	1 089.00	35 568.41	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	378.00	57 101.45	0.02
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	839.00	33 575.69	0.01
EUR HELLOFRESH SE NPV	1 317.00	28 061.83	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	692.00	39 522.61	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	1 248.00	74 603.25	0.02
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	8 738.00	194 401.73	0.05
EUR KION GROUP AG NPV	619.00	12 015.89	0.00
EUR KNORR BREMSE AG NPV	394.00	17 129.89	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	485.00	29 153.99	0.01
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	5 407.00	277 296.25	0.07
EUR MERCK KGAA NPV	865.00	141 345.86	0.04
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	373.00	56 364.41	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	943.00	228 642.97	0.06
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	416.00	20 062.92	0.01
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	1 043.00	59 426.43	0.02
EUR PUMA SE NPV	705.00	33 130.64	0.01
EUR RATIONAL AG NPV	49.00	24 025.43	0.01
EUR RHEINMETALL AG NPV	264.00	40 914.89	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	4 324.00	160 078.69	0.04
EUR SAP AG ORD NPV	6 969.00	574 302.45	0.16
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	179.00	62 620.11	0.02
EUR SCOUT24 AG NPV	464.00	23 509.72	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	5 136.00	509 186.02	0.14
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	2 906.00	32 411.53	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 874.00	81 292.06	0.02
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	887.00	87 285.98	0.02
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	6 740.00	13 687.69	0.00
EUR UNIPER SE NPV	992.00	3 795.90	0.00
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	645.00	12 169.90	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	1 287.00	159 366.33	0.04
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	191.00	31 556.63	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	4 771.00	103 807.54	0.03
EUR ZALANDO SE NPV	1 305.00	25 862.91	0.01
Total Allemagne		6 146 427.27	1.67

Hong Kong

HKD AIA GROUP LTD NPV	80 600.00	672 017.48	0.18
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	28 000.00	93 275.07	0.03
HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001	14 300.00	37 435.51	0.01
HKD CHOW TAI FOOK JEWELRY HKD1	16 600.00	31 254.92	0.01
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	13 500.00	81 173.01	0.02
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	18 000.00	99 517.19	0.03
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	3 500.00	17 856.92	0.01
HKD CLP HOLDINGS HKD5	11 500.00	86 946.97	0.02
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	15 200.00	38 339.34	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINMENT HKD0.10	14 000.00	82 752.65	0.02
HKD HANG LUNG PROP HKD1	14 000.00	22 970.99	0.01
HKD HANG SENG BANK HKD5	5 200.00	78 961.52	0.02
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	11 000.00	30 828.42	0.01
HKD HK ELECTRIC INVEST UNITS (STAPLED)	8 500.00	5 955.49	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	26 000.00	30 471.73	0.01
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	8 032.00	275 854.11	0.08
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	6 300.00	27 846.00	0.01
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	89 175.00	78 611.32	0.02
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	1 000.00	50 640.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	10 826.00	49 717.49	0.01
HKD NEW WORLD DEVELOP CO NPV POST CON	10 500.00	29 828.41	0.01
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	9 000.00	45 172.55	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	21 201.00	28 034.29	0.01
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	11 000.00	20 346.76	0.01
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	9 500.00	105 106.43	0.03
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	3 500.00	26 194.60	0.01
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	6 200.00	13 347.94	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	9 000.00	86 962.89	0.02

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	14 276.00	99 842.34	0.03
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	55 577.00	35 045.82	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	12 000.00	54 573.94	0.01
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	9 000.00	13 093.16	0.00
Total Hong Kong		2 449 975.26	0.67
Irlande			
EUR CRH ORD EURO.32	5 154.00	166 974.27	0.05
GBP DCC ORD EURO.25	721.00	37 739.52	0.01
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	6 132.00	182 149.48	0.05
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	889.00	98 412.70	0.03
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	236.00	26 181.34	0.01
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUF5 EURO.5	2 678.00	53 100.93	0.01
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	1 072.00	95 776.85	0.03
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	1 045.00	47 439.85	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	1 539.00	44 220.29	0.01
Total Irlande		751 995.23	0.21
Ile de Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	4 194.00	50 843.94	0.01
Total Ile de Man		50 843.94	0.01
Israël			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	279.00	19 154.02	0.01
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	8 696.00	73 952.85	0.02
ILS BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1	8 985.00	14 754.19	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	11 129.00	95 801.29	0.03
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	700.00	78 414.00	0.02
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	300.00	44 982.00	0.01
ILS ICL GROUP LTD ILS1	5 212.00	42 199.46	0.01
ILS ISRA CARD LTD NPV	0.92	2.54	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	8 199.00	41 628.30	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	842.00	29 707.48	0.01
ILS NICE SYSTEMS ILS1	429.00	81 963.54	0.02
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	7 000.00	56 490.00	0.02
ILS TOWER SEMICONDUCTO ORD ILS1	547.00	23 958.79	0.01
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	400.00	31 292.00	0.01
USD ZIM INTEGRATED SHI.COM NPV	500.00	11 750.00	0.00
Total Israël		646 050.46	0.18
Italie			
EUR AMPLIFON EURO.02	1 019.00	26 853.28	0.01
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	7 430.00	102 048.77	0.03
EUR ATLANTIA SPA EUR1	3 323.00	73 604.07	0.02
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	3 099.00	27 663.44	0.01
EUR DIASORIN SPA EUR1	176.00	19 793.63	0.01
EUR ENEL EUR1	54 398.00	225 101.19	0.06
EUR ENI SPA EUR1	16 904.00	180 669.64	0.05
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	847.00	159 065.67	0.04
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	3 961.00	49 416.82	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 535.00	13 488.75	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	110 456.00	184 256.96	0.05
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	4 710.00	37 190.06	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	1 360.00	56 477.21	0.02
EUR NEXI SPA NPV	3 555.00	29 052.31	0.01
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	3 184.00	24 298.61	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 786.00	51 824.78	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	757.00	27 950.72	0.01
EUR SNAM EUR1	13 546.00	55 018.83	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	64 800.00	12 080.50	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	10 478.00	64 154.83	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	13 915.00	142 561.68	0.04
Total Italie		1 562 571.75	0.43
Japon			
JPY ADVANTEST CORP NPV	1 400.00	64 803.62	0.02
JPY AEON CO LTD NPV	4 300.00	80 314.00	0.02
JPY AGC INC NPV	1 300.00	40 326.09	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	1 000.00	25 631.28	0.01
JPY AIJINOMOTO CO INC NPV	3 000.00	82 116.83	0.02
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	1 200.00	22 533.42	0.01
JPY ASAHII GROUP HLDGS NPV	3 300.00	102 229.44	0.03
JPY ASAHII INTECC CO LT NPV	1 400.00	22 410.45	0.01
JPY ASAHII KASEI CORP NPV	7 900.00	52 149.99	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	12 200.00	161 576.57	0.04
JPY AZBIL CORP NPV	700.00	18 232.06	0.00
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	1 300.00	84 720.72	0.02
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	3 800.00	122 575.56	0.03
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	1 700.00	29 256.28	0.01
JPY CANON INC NPV	6 700.00	146 826.49	0.04
JPY CAPCOM CO LTD NPV	1 300.00	32 691.98	0.01
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	900.00	105 298.97	0.03
JPY CHIBA BANK NPV	3 300.00	17 760.20	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	4 400.00	39 639.37	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	4 400.00	110 224.19	0.03
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	5 700.00	17 602.68	0.00
JPY CYBER AGENT NPV	2 500.00	21 037.00	0.01
JPY DAI NIPPON PRINTING NPV	1 200.00	24 042.28	0.01
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	6 500.00	102 925.83	0.03
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	800.00	37 638.61	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	11 700.00	326 722.17	0.09
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	1 700.00	261 850.15	0.07
JPY DAITO TRUST CONST NPV	400.00	37 500.43	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	3 900.00	79 309.48	0.02
JPY DAIWA HOUSE REIT 1 REIT	18.00	37 431.34	0.01

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	7 600.00	29 739.47	0.01
JPY DENSO CORP NPV	2 900.00	131 952.05	0.04
JPY DENTSU GROUP INC NPV	1 500.00	42 592.14	0.01
JPY DISCO CORPORATION NPV	200.00	44 215.69	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	2 000.00	102 538.95	0.03
JPY EISAI CO NPV	1 700.00	91 010.40	0.02
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	21 300.00	68 441.95	0.02
JPY FANUC CORP NPV	1 300.00	181 961.38	0.05
JPY FAST RETAILING CO NPV	400.00	211 986.60	0.06
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	1 000.00	36 547.03	0.01
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	2 300.00	105 017.10	0.03
JPY FUJITSU NPV	1 300.00	141 770.01	0.04
JPY GLP J-REIT REIT	25.00	27 652.08	0.01
JPY GMO PAYMENT GATEWAY NPV	300.00	20 622.47	0.01
JPY HAKUHODO DY HLDGS NPV	1 800.00	12 659.50	0.00
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	1 200.00	51 400.74	0.01
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	1 600.00	48 084.56	0.01
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00	11 772.43	0.00
JPY HIROSE ELECTRIC NPV	200.00	26 225.43	0.01
JPY HITACHI CONST MACH NPV	800.00	14 790.15	0.00
JPY HITACHI METALS NPV	1 300.00	19 534.35	0.01
JPY HITACHI NPV	6 500.00	274 558.71	0.07
JPY HONDA MOTOR CO NPV	10 900.00	236 231.30	0.06
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	800.00	22 301.29	0.01
JPY HOYA CORP NPV	2 400.00	230 142.66	0.06
JPY HULIC CO LTD NPV	2 200.00	16 156.69	0.00
JPY IBIDEN CO LTD NPV	700.00	19 150.92	0.01
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	1 400.00	30 322.29	0.01
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	800.00	10 849.42	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	7 000.00	65 722.48	0.02
JPY ISUZU MOTORS NPV	4 400.00	48 546.06	0.01
JPY ITO EN LTD NPV	500.00	20 242.50	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	7 900.00	191 080.18	0.05
JPY ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	700.00	16 394.35	0.00
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	600.00	10 702.96	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	3 100.00	41 816.64	0.01
JPY JAPAN METRO FUND REIT	52.00	39 086.67	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	3 500.00	24 398.08	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	15 600.00	103 216.83	0.03
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	1 400.00	19 595.84	0.01
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	8.00	32 995.96	0.01
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	7 800.00	127 929.81	0.04
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	3 900.00	36 131.82	0.01
JPY JSR CORP NPV	1 500.00	28 498.39	0.01
JPY KAJIMA CORP NPV	2 900.00	27 508.38	0.01
JPY KAKAKU.COM. INC NPV	900.00	15 308.30	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	4 700.00	39 354.73	0.01
JPY KAO CORP NPV	3 100.00	126 317.32	0.03
JPY KDDI CORP NPV	10 800.00	316 587.10	0.09
JPY KEIO CORPORATION NPV	700.00	25 486.20	0.01
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	1 000.00	27 220.28	0.01
JPY KEYENCE CORP NPV	1 300.00	430 204.84	0.12
JPY KIKKOMAN CORP NPV	1 000.00	56 651.35	0.02
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	1 200.00	39 959.93	0.01
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	5 300.00	81 544.09	0.02
JPY KOBAYASHI PHARMACE NPV	400.00	23 434.32	0.01
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	1 300.00	31 389.69	0.01
JPY KOEI TECMO HOLDING NPV	1 040.00	17 064.49	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	1 400.00	19 063.87	0.01
JPY KOMATSU NPV	6 100.00	110 035.58	0.03
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	700.00	32 305.09	0.01
JPY KOSE CORPORATION NPV	300.00	30 881.90	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	6 700.00	92 761.75	0.03
JPY KURITA WATER INDS NPV	700.00	24 954.23	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	2 100.00	105 910.39	0.03
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	2 100.00	48 094.93	0.01
JPY LASERTEC CORP NPV	500.00	50 761.68	0.01
JPY LIXIL CORPORATION COM NPV	2 300.00	33 670.94	0.01
JPY M3 INC NPV	3 100.00	86 760.16	0.02
JPY MAKITA CORP NPV	1 200.00	23 204.95	0.01
JPY MARUBENI CORP NPV	10 300.00	90 230.40	0.02
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	3 800.00	25 097.93	0.01
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	700.00	24 373.90	0.01
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	900.00	39 980.66	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	2 300.00	33 988.74	0.01
JPY MISUMI GROUP INC NPV	2 200.00	47 421.33	0.01
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	8 500.00	38 851.77	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	8 400.00	230 275.31	0.06
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	12 600.00	113 556.25	0.03
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	7 700.00	100 888.11	0.03
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	4 600.00	19 767.18	0.01
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	2 100.00	69 726.76	0.02
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	79 900.00	359 631.42	0.10
JPY MITSUI & CO NPV	9 300.00	198 471.11	0.05
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	1 400.00	27 265.88	0.01
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	6 000.00	114 180.11	0.03
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	2 400.00	43 143.46	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	15 909.00	171 735.21	0.05
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	2 000.00	30 702.27	0.01
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	2 900.00	76 855.16	0.02
JPY MURATA MFG CO NPV	3 800.00	174 110.33	0.05
JPY NEC CORP NPV	1 800.00	57 514.94	0.02
JPY NEXON CO LTD NPV	3 600.00	63 471.62	0.02
JPY NGK INSULATORS NPV	1 400.00	17 409.93	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	3 000.00	168 503.23	0.05
JPY NIHON M&A CENTER I NPV	2 700.00	31 020.76	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
JPY NINTENDO CO LTD NPV	7 000.00	283 104.77	0.08
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	12.00	52 727.21	0.01
JPY NIPPON EXPRESS HLD NPV	500.00	25 424.02	0.01
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	5 500.00	37 199.90	0.01
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	18.00	39 358.87	0.01
JPY NIPPON SANSO HOLDI NPV	1 000.00	15 758.75	0.00
JPY NIPPON SHINYAKU CO NPV	300.00	15 337.32	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	5 900.00	81 787.63	0.02
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	7 900.00	213 184.57	0.06
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	3 300.00	56 244.43	0.02
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	900.00	40 105.01	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	17 400.00	55 321.29	0.02
JPY NISSHIN SEIFUN GRP NPV	1 600.00	16 227.16	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	400.00	27 828.25	0.01
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	500.00	42 108.54	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	1 000.00	54 095.13	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	20 800.00	68 746.55	0.02
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	30.00	33 099.59	0.01
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	700.00	15 838.20	0.00
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	2 400.00	58 862.14	0.02
JPY NTT DATA CORP NPV	4 000.00	51 566.55	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	4 200.00	26 927.35	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	400.00	53 583.89	0.01
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	2 000.00	25 755.64	0.01
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	6 300.00	23 416.35	0.01
JPY OLYMPUS CORP NPV	8 200.00	157 405.78	0.04
JPY OMRON CORP NPV	1 200.00	54 849.56	0.02
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	2 300.00	53 724.14	0.01
JPY OPEN HOUSE CO LTD NPV	500.00	16 909.05	0.00
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	300.00	15 959.10	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	1 300.00	176 976.75	0.05
JPY ORIX CORP NPV	7 900.00	110 712.98	0.03
JPY OSAKA GAS CO NPV	2 400.00	36 245.81	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	900.00	28 135.69	0.01
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	2 500.00	79 173.72	0.02
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	2 500.00	44 215.69	0.01
JPY PANASONIC CORP NPV	14 700.00	103 030.50	0.03
JPY PERSOL HOLDINGS CO NPV	1 300.00	24 025.01	0.01
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	5 800.00	24 883.76	0.01
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	9 600.00	275 972.23	0.08
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	7 800.00	64 773.22	0.02
JPY RESONA HOLDINGS NPV	13 000.00	47 421.33	0.01
JPY RICOH CO NPV	4 200.00	30 641.47	0.01
JPY ROHM CO LTD NPV	600.00	39 213.79	0.01
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	1 800.00	32 282.98	0.01
JPY SCSK CORP	900.00	13 617.05	0.00
JPY SECOM CO NPV	1 400.00	80 046.98	0.02
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	2 100.00	28 581.30	0.01
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	1 800.00	21 986.25	0.01
JPY SEKISUI HOUSE NPV	3 900.00	64 692.39	0.02
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	5 000.00	200 559.60	0.05
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	1 900.00	25 990.54	0.01
JPY SHARP CORP NPV	1 400.00	8 347.09	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	1 900.00	49 815.19	0.01
JPY SHIMANO INC NPV	500.00	78 551.94	0.02
JPY SHIMIZU CORP NPV	4 000.00	19 593.08	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	2 500.00	247 504.23	0.07
JPY SHIONOGI & CO NPV	1 700.00	82 084.36	0.02
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	2 600.00	90 819.03	0.02
JPY SMC CORP NPV	400.00	160 889.84	0.04
JPY SOFTBANK CORP NPV	19 000.00	189 875.30	0.05
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	8 100.00	274 206.36	0.07
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	2 100.00	83 596.67	0.02
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	8 500.00	545 310.72	0.15
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	600.00	25 824.73	0.01
JPY SUBARU CORPORATION NPV	4 000.00	59 884.62	0.02
JPY SUMCO CORPORATION NPV	2 500.00	29 154.72	0.01
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	11 700.00	40 173.41	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	7 400.00	92 151.71	0.03
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	4 900.00	49 560.26	0.01
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	1 800.00	51 732.36	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	8 700.00	241 865.35	0.07
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	2 100.00	59 469.41	0.02
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	2 000.00	45 431.62	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	1 000.00	35 441.64	0.01
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	2 400.00	74 298.94	0.02
JPY SYMEX CORP NPV	1 100.00	59 033.47	0.02
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	4 000.00	37 776.78	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	1 500.00	41 659.47	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	10 000.00	260 250.79	0.07
JPY TDK CORP NPV	2 600.00	80 023.49	0.02
JPY TERUMO CORP NPV	4 300.00	121 028.01	0.03
JPY TIS INC NPV	1 600.00	42 391.79	0.01
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	1 700.00	40 049.74	0.01
JPY TOHO CO LTD NPV	800.00	29 016.55	0.01
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	12 300.00	217 966.08	0.06
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	11 400.00	36 386.75	0.01
JPY TOKYO ELECTRON NPV	1 000.00	246 640.64	0.07
JPY TOKYO GAS CO NPV	2 600.00	44 026.39	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	3 800.00	43 238.80	0.01
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	1 700.00	25 298.28	0.01
JPY TORAY INDS INC NPV	8 200.00	40 324.43	0.01
JPY TOSHIBA CORP NPV	2 600.00	92 471.59	0.03
JPY TOSOH CORP NPV	1 300.00	14 459.91	0.00
JPY TOTO LTD NPV	1 000.00	33 299.94	0.01
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	1 100.00	52 285.05	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	71 200.00	922 803.54	0.25
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	1 400.00	43 331.38	0.01
JPY TREND MICRO INC NPV	900.00	48 623.44	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	2 600.00	85 322.46	0.02
JPY USS CO LTD NPV	1 100.00	17 000.24	0.00
JPY WELCIA HOLDINGS CO NPV	200.00	4 221.22	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 400.00	53 583.89	0.01
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	900.00	52 291.96	0.01
JPY YAMAHA CORP NPV	1 100.00	39 061.80	0.01
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	2 000.00	37 403.71	0.01
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	2 000.00	30 080.49	0.01
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	1 600.00	46 039.59	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	1 600.00	25 147.67	0.01
JPY Z HOLDINGS CORP NPV	17 200.00	45 179.04	0.01
JPY ZOZO INC NPV	1 129.00	22 572.98	0.01
Total Japon		18 590 083.79	5.06
Luxembourg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	3 808.00	77 090.93	0.02
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	6 218.00	13 748.44	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	954.00	57 121.90	0.02
EUR TENARIS S.A. USD1	3 590.00	46 652.26	0.01
Total Luxembourg		194 613.53	0.05
Macao			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	17 600.00	44 168.72	0.01
Total Macao		44 168.72	0.01
Pays-Bas			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	3 704.00	33 484.94	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	144.00	183 644.41	0.05
EUR AEGON NV EURO.12	11 930.00	47 940.99	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	903.00	38 223.99	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	1 298.00	74 158.88	0.02
EUR ARGEN X NV EURO.10	369.00	133 209.38	0.04
EUR ASM INTL NV EURO.04	311.00	71 216.88	0.02
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	2 729.00	1 159 214.36	0.32
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	6 581.00	74 979.50	0.02
EUR EURONEXT EUR1.60	525.00	33 481.99	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	768.00	49 265.27	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	728.00	50 279.56	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	1 707.00	150 269.51	0.04
EUR IMCD NV EURO.16	375.00	45 039.41	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	26 068.00	226 211.31	0.06
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	632.00	18 537.02	0.01
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	1 411.00	22 359.86	0.01
EUR KON KPN NV EURO.04	21 811.00	59 229.73	0.02
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	6 936.00	177 583.47	0.05
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	1 165.00	134 044.77	0.04
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	5 826.00	91 319.05	0.02
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1 852.00	72 518.04	0.02
EUR OCI N.V. EURO.02	426.00	15 674.95	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	5 565.00	294 231.07	0.08
EUR QIAGEN NV EURO.01	1 522.00	64 084.35	0.02
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	857.00	37 427.59	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	49 942.00	1 252 429.47	0.34
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	4 541.00	143 444.81	0.04
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	4 775.00	90 403.72	0.02
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 759.00	172 182.58	0.05
Total Pays-Bas		5 016 090.86	1.37
Nouvelle-Zélande			
NZD AUUCKLAND INTL NPV	7 364.00	29 991.22	0.01
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	3 762.00	39 367.54	0.01
NZD MERCURY NZ LTD NPV	7 310.00	23 568.94	0.01
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	9 326.00	25 321.21	0.01
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	16 397.00	46 374.82	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	903.00	42 678.72	0.01
Total Nouvelle-Zélande		207 302.45	0.06
Norvège			
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	2 421.00	14 440.80	0.00
NOK AKER BP ASA NOK1	2 116.00	60 699.86	0.02
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	6 423.00	101 880.34	0.03
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	6 584.00	216 360.13	0.06
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	1 450.00	24 882.42	0.01
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	342.00	10 419.51	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	2 715.00	34 506.64	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	9 446.00	51 003.94	0.02
NOK ORKLA ASA NOK1.25	5 854.00	42 546.22	0.01
NOK SALMAR ASA NOK0.25	265.00	8 929.59	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	4 600.00	42 068.96	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	1 220.00	42 912.29	0.01
Total Norvège		650 650.70	0.18
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	17 371.00	75 557.70	0.02
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	4 023.00	38 717.68	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	2 510.00	46 842.45	0.01
Total Portugal		161 117.83	0.04

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Singapour			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	17 841.00	43 144.66	0.01
SGD CITY DEVELOPMENTS SGD0.50	2 900.00	15 359.96	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	12 107.00	281 728.85	0.08
SGD GENTING SINGAPORE LTD	34 800.00	19 038.26	0.01
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	7 100.00	18 673.00	0.01
SGD KEPPEL CORP NPV	10 400.00	50 372.85	0.01
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	13 631.00	14 819.40	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	23 049.00	190 026.95	0.05
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	2 400.00	134 520.00	0.04
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	11 950.00	42 473.34	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	6 400.00	42 193.88	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	13 000.00	32 434.32	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	60 000.00	111 227.26	0.03
SGD UOL GROUP LIMITED SGD1	3 800.00	17 610.98	0.00
SGD UTD Q/S BANK SGD1	7 900.00	144 026.76	0.04
SGD VENTURE CORP LTD SGD0.25	2 200.00	25 190.61	0.01
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	13 500.00	36 127.95	0.01
Total Singapour		1 218 969.03	0.33
Espagne			
EUR ACCIONA SA EUR1	120.00	21 230.97	0.01
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	1 757.00	39 812.40	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	492.00	51 524.50	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	3 020.00	141 743.80	0.04
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	115 006.00	270 115.85	0.07
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	44 611.00	201 930.48	0.05
EUR CAIXABANK SA EUR1	29 637.00	96 131.20	0.03
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	3 613.00	112 519.92	0.03
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 840.00	37 925.78	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	1 456.00	22 593.71	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	2 093.00	31 617.28	0.01
EUR FERROVIAL SA EURO.2	3 339.00	76 509.89	0.02
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	2 276.00	19 804.05	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	40 105.00	376 465.89	0.10
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	7 307.00	152 328.68	0.04
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	1 051.00	24 432.70	0.01
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	2 906.00	44 724.22	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	9 754.00	112 802.75	0.03
EUR SIEMENS GAMESA REN EURO.17	1 668.00	29 290.46	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	35 031.00	115 857.97	0.03
Total Espagne		1 979 362.50	0.54
Suède			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	2 087.00	52 356.01	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 877.00	129 948.81	0.04
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	18 360.00	173 383.92	0.05
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	10 914.00	91 717.92	0.03
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 643.00	51 307.20	0.01
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 189.00	12 451.96	0.00
SEK EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 231.00	31 322.37	0.01
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	4 118.00	59 427.59	0.02
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	2 282.00	28 994.10	0.01
SEK EQT AB NPV	2 325.00	45 902.91	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	19 573.00	115 506.72	0.03
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	4 038.00	80 341.55	0.02
SEK EVOLUTION AB NPV	1 210.00	96 690.97	0.03
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 100.00	20 567.74	0.01
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	1 795.00	31 007.12	0.01
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	4 872.00	45 420.78	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	13 486.00	127 234.44	0.03
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	494.00	18 896.42	0.01
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	2 846.00	15 925.80	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	1 252.00	25 192.30	0.01
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	771.00	15 680.53	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	1 460.00	23 996.76	0.01
SEK INVESTOR AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	3 299.00	50 997.38	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	12 211.00	179 993.28	0.05
SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 323.00	17 596.29	0.00
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	947.00	15 838.09	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 944.00	27 362.27	0.01
SEK LUNDBERGFORETAGEN SER'B'NPV	514.00	18 730.49	0.01
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	10 144.00	91 499.38	0.03
SEK SAGAX AB NPV B	1 375.00	22 822.71	0.01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	7 191.00	98 849.93	0.03
SEK SECURITAS SER'B'NPV	1 207.00	8 440.03	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	10 630.00	102 300.88	0.03
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	2 412.00	30 319.80	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	2 285.00	30 936.81	0.01
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	4 092.00	52 359.90	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	9 852.00	81 337.26	0.02
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	6 076.00	80 401.95	0.02
SEK SWEDISH MATCH NPV (POST SPLIT)	10 364.00	102 729.44	0.03
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	641.00	12 453.22	0.00
SEK TELE2 AB SHS	3 806.00	32 924.17	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	17 304.00	49 943.42	0.01
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 566.00	23 255.40	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	10 778.00	153 528.83	0.04
SEK VOLVO CAR AB SER'B'NPV (WI)	2 939.00	12 905.38	0.00
Total Suède		2 590 800.23	0.71
Suisse			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	11 008.00	288 551.08	0.08
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	984.00	27 403.04	0.01
CHF ALCON AG CHF0.04	3 330.00	196 704.29	0.05
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	205.00	13 080.01	0.00

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	364.00	46 856.79	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	24.00	45 573.79	0.01
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	1 540.00	24 877.83	0.01
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 221.00	25 815.26	0.01
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	17 533.00	70 826.73	0.02
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	53.00	33 843.54	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	228.00	99 029.72	0.03
CHF GIVAUDAN AG CHF10	62.00	189 165.35	0.05
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	66 119.00	352 916.01	0.10
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	3 743.00	155 842.66	0.04
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	1 481.00	65 454.41	0.02
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	402.00	82 503.43	0.02
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00	99 974.60	0.03
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	7.00	67 990.86	0.02
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	1 122.00	52 380.90	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	501.00	247 534.98	0.07
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	18 890.00	2 055 109.17	0.56
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	14 525.00	1 114 628.65	0.30
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	149.00	121 803.81	0.03
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	3 512.00	336 409.81	0.09
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	177.00	69 738.99	0.02
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	4 719.00	1 550 785.42	0.42
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	154.00	23 469.65	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	266.00	41 795.17	0.01
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	45.00	97 155.19	0.03
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	1 800.00	36 905.26	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	976.00	199 017.73	0.05
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	399.00	89 184.66	0.02
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	727.00	67 836.10	0.02
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	314.00	13 322.47	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	200.00	45 618.49	0.01
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	208.00	92 667.51	0.03
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	580.00	46 553.21	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	2 003.00	148 884.41	0.04
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	169.00	79 584.96	0.02
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	386.00	26 448.40	0.01
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	23 685.00	348 326.52	0.09
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	181.00	37 478.08	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	1 013.00	406 537.97	0.11
Total Suisse		9 235 586.91	2.50
Emirats arabes unis			
GBP NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1	590.00	0.01	0.00
Total Emirats arabes unis		0.01	0.00
Grande-Bretagne			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	6 323.00	77 147.93	0.02
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	14 923.00	23 172.03	0.01
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	1 405.00	30 027.05	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	8 497.00	259 467.68	0.07
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	2 888.00	35 962.32	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	2 942.00	134 190.56	0.04
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	2 618.00	36 867.00	0.01
GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25	10 405.00	1 155 005.69	0.31
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	5 921.00	34 039.50	0.01
GBP AVEVA GROUP ORD GBP0.03556	752.00	26 375.76	0.01
GBP AVIVA ORD GBP0.33	18 638.00	80 767.34	0.02
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	21 400.00	188 673.90	0.05
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	111 560.00	179 703.18	0.05
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	6 958.00	26 579.42	0.01
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	808.00	29 737.96	0.01
GBP BP ORD USD0.25	129 840.00	627 736.84	0.17
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	14 422.00	519 443.22	0.14
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	6 235.00	24 409.18	0.01
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	52 163.00	70 661.57	0.02
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	2 210.00	68 089.83	0.02
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	2 626.00	52 999.78	0.01
USD COCA-COLA EUROPA CI COM EURO.01	1 502.00	64 015.24	0.02
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	11 921.00	240 198.79	0.06
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	915.00	65 840.38	0.02
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	15 347.00	650 582.24	0.18
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	1 431.00	150 221.88	0.04
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	27 359.00	398 802.44	0.11
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	33 551.00	104 587.45	0.03
GBP HALMA ORD GBP0.10	2 392.00	54 605.38	0.01
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	2 163.00	20 939.04	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	1 402.00	21 339.49	0.01
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	135 445.00	706 544.77	0.19
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	5 996.00	124 161.36	0.03
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	10 565.00	61 232.94	0.02
GBP INTERCONTIL HOTELS ORD GBP0.208521303	1 287.00	62 768.47	0.02
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	954.00	39 477.70	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	19 760.00	22 102.20	0.01
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	1 459.00	29 845.60	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	13 741.00	33 807.32	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	4 188.00	24 394.48	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	39 249.00	94 856.58	0.03
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	463 767.00	214 277.31	0.06
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	2 206.00	187 843.91	0.05
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	15 258.00	28 367.64	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.076190476	28 901.00	32 971.95	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	3 410.00	53 063.77	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	24 691.00	256 607.46	0.07
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	35 401.00	89 271.47	0.02
GBP NEXT ORD GBP0.10	960.00	51 449.82	0.01
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	4 020.00	21 203.56	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
GBP PEARSON ORD GBPO.25	5 052.00	48 883.60	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	2 268.00	31 330.63	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	5 384.00	31 661.52	0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	18 286.00	182 448.37	0.05
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	4 780.00	318 874.22	0.09
GBP RELX PLC GBPO.1444	12 929.00	317 806.79	0.09
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	13 668.00	72 854.98	0.02
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	7 492.00	409 468.13	0.11
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	57 634.00	44 772.00	0.01
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	6 418.00	49 950.29	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	12 928.00	25 154.15	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	1 469.00	38 618.34	0.01
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	6 352.00	74 488.20	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	2 214.00	37 319.47	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	479.00	55 609.60	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	7 100.00	121 065.53	0.03
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	4 287.00	49 578.59	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	16 753.00	105 999.38	0.03
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	14 764.00	177 496.72	0.05
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	25 495.00	25 130.25	0.01
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	50 215.00	115 921.75	0.03
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	10 088.00	446 958.39	0.12
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	7 205.00	319 179.86	0.09
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	5 023.00	49 836.57	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	178 055.00	200 988.94	0.05
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	1 119.00	28 755.20	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	7 076.00	59 242.04	0.02
Total Grande-Bretagne		11 025 831.89	3.01
Etats-Unis			
CAD BAUSCH HEALTH COMP COM NPV	2 254.00	15 649.47	0.00
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	750.00	24 638.84	0.01
Total Etats-Unis		40 288.31	0.01
Total des Actions		92 915 236.12	25.28
Fonds d'investissement, fermé			
Canada			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	700.00	21 447.55	0.01
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	705.00	9 553.58	0.00
Total Canada		31 001.13	0.01
Singapour			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19 603.00	36 749.65	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	28 962.71	38 754.20	0.01
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7 200.00	8 630.57	0.00
Total Singapour		84 134.42	0.02
Grande-Bretagne			
GBP SEGRO PLC REIT	7 779.00	65 388.24	0.02
Total Grande-Bretagne		65 388.24	0.02
Total des Fonds d'investissement, fermé		180 523.79	0.05
Droits			
Suède			
SEK SECURITAS AB-B RIGHTS 11.10.22	10 684.00	4 457.48	0.00
Total Suède		4 457.48	0.00
Total des Droits		4 457.48	0.00
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		93 100 217.39	25.33
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
Bons du trésor à court terme, coupon zéro			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.10.21-06.10.22	400 000.00	399 918.25	0.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 04.11.21-03.11.22	3 200 000.00	3 192 662.40	0.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 27.01.22-26.01.23	3 200 000.00	3 165 328.26	0.86
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 24.03.22-23.03.23	3 200 000.00	3 144 329.98	0.85
Total USD		9 902 238.89	2.69
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro		9 902 238.89	2.69
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		9 902 238.89	2.69
Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé			
Actions			
Japon			
JPY SHIZUOKA BANK NPV	2 500.00	15 121.42	0.00
Total Japon		15 121.42	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Grande-Bretagne			
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	6 277.00	27 278.31	0.01
Total Grande-Bretagne		27 278.31	0.01

Total des Actions		42 399.73	0.01
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé		42 399.73	0.01

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande			
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	665 027.00	68 171 917.77	18.54
USD UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	3 122 791.00	63 517 568.94	17.28
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	671 752.00	68 585 879.20	18.66
Total Irlande		200 275 365.91	54.48

Luxembourg			
USD DB X-TRACKERS MSCI USA TRN INDEX ETF-1C CAPITALISATION	174 654.00	18 240 863.76	4.96
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	82.08	928 346.96	0.25
Total Luxembourg		19 169 210.72	5.21

Total des Fonds d'investissement, ouvert		219 444 576.63	59.69
---	--	-----------------------	--------------

Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		219 444 576.63	59.69
--	--	-----------------------	--------------

Total du Portefeuille-titres		322 489 432.64	87.72
-------------------------------------	--	-----------------------	--------------

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US LONG BOND FUTURE 20.12.22	-1.00	9 648.44	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.22	462.00	-1 044 015.63	-0.28
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.12.22	-1.00	7 031.25	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.22	529.00	-557 733.59	-0.15
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.22	1 009.00	-1 489 296.88	-0.41
Total des Contrats financiers à terme sur obligations		-3 074 366.41	-0.84

Contrats à terme sur taux d'intérêt

USD 90DAY EURO DOLLAR FUTURE 19.12.22	261.00	-75 037.50	-0.02
Total des Contrats à terme sur taux d'intérêt		-75 037.50	-0.02

Contrats financiers à terme sur indices

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	-784.00	1 378 122.64	0.38
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	-85.00	305 918.21	0.08
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	-171.00	711 892.42	0.19
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 21.10.22	-174.00	78 364.50	0.02
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.22	1.00	-5 895.00	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	-1 210.00	18 860 700.00	5.13
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	-67.00	643 280.81	0.17
JPY TOPIX INDX FUTURE 08.12.22	-155.00	985 871.70	0.27
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	-67.00	247 198.20	0.07
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 28.10.22	-24.00	104 867.58	0.03
Total des Contrats financiers à terme sur indices		23 310 321.06	6.34

Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		20 160 917.15	5.48
---	--	----------------------	-------------

Total des Instruments dérivés		20 160 917.15	5.48
--------------------------------------	--	----------------------	-------------

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

USD 5 378 056.16	AUD 7 988 568.59	13.10.2022	241 208.99	0.07
USD 8 576 723.87	CAD 11 179 572.59	13.10.2022	440 710.70	0.12
USD 14 325 427.86	JPY 1 951 608 906.00	13.10.2022	828 507.56	0.23
USD 10 736 679.51	GBP 9 051 397.16	13.10.2022	630 195.62	0.17
USD 420 176.66	NOK 4 300 000.00	13.10.2022	25 584.30	0.01
USD 778 752.11	SGD 1 095 900.00	13.10.2022	14 925.80	0.00
USD 2 484 798.84	SEK 26 311 724.21	13.10.2022	112 688.27	0.03
USD 146 376.60	NZD 240 000.00	13.10.2022	10 613.57	0.00
USD 317 214.41	ILS 1 100 000.00	13.10.2022	7 632.81	0.00
USD 2 564 452.93	HKD 20 083 019.70	13.10.2022	5 354.79	0.00
USD 6 726 444.48	CHF 6 578 792.30	13.10.2022	35 789.96	0.01
USD 1 476 635.49	DKK 10 900 000.00	13.10.2022	39 396.43	0.01
USD 17 541 965.17	EUR 17 404 861.85	13.10.2022	478 305.08	0.13
GBP 1 250 000.00	USD 1 502 090.00	13.10.2022	-106 382.28	-0.03
CAD 1 250 000.00	USD 970 722.92	13.10.2022	-61 026.56	-0.02
JPY 93 000 000.00	USD 698 972.32	13.10.2022	-55 803.71	-0.02
GBP 300 000.00	USD 364 272.24	13.10.2022	-29 302.39	-0.01
USD 771 132.75	EUR 750 000.00	13.10.2022	35 835.61	0.01
JPY 75 000 000.00	USD 566 123.10	13.10.2022	-47 438.74	-0.01
AUD 600 000.00	USD 426 218.58	13.10.2022	-40 403.74	-0.01

Dénomination			Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--	--	--------------------	--	------------------------------

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

EUR	500 000.00	USD	518 673.60	13.10.2022	-28 475.51	-0.01
USD	153 025.88	GBP	125 000.00	13.10.2022	13 455.11	0.00
CHF	500 000.00	USD	534 313.05	13.10.2022	-25 811.32	-0.01
USD	5 203 291.34	AUD	7 404 569.00	18.11.2022	438 870.63	0.12
USD	7 670 806.99	CAD	9 900 673.00	18.11.2022	464 681.26	0.13
USD	9 144 093.41	GBP	7 572 146.16	18.11.2022	683 882.81	0.19
USD	13 431 128.92	JPY	1 783 593 481.00	18.11.2022	1 045 186.10	0.28
USD	151 981.54	NZD	240 000.00	18.11.2022	16 196.89	0.00
USD	1 496 376.03	DKK	10 900 000.00	18.11.2022	54 899.23	0.01
USD	2 564 598.24	HKD	20 083 020.00	18.11.2022	3 789.99	0.00
USD	336 259.94	ILS	1 100 000.00	18.11.2022	25 686.24	0.01
USD	443 333.81	NOK	4 300 000.00	18.11.2022	48 425.85	0.01
USD	795 096.19	SGD	1 095 900.00	18.11.2022	30 904.58	0.01
USD	2 545 639.38	SEK	26 311 724.00	18.11.2022	168 069.30	0.05
USD	6 429 858.22	CHF	6 063 292.00	18.11.2022	240 371.10	0.07
USD	17 928 165.46	EUR	17 575 581.72	18.11.2022	647 133.13	0.18
HKD	4 390 000.00	USD	559 807.17	13.10.2022	-407.19	0.00
HKD	4 390 000.00	USD	560 135.10	18.11.2022	-361.31	0.00
CHF	560 000.00	USD	577 515.70	18.11.2022	-5 860.44	0.00
CHF	570 000.00	USD	586 052.57	13.10.2022	-6 360.60	0.00
EUR	660 000.00	USD	663 992.47	13.10.2022	-16 930.99	0.00
EUR	660 000.00	USD	665 622.74	18.11.2022	-16 683.69	0.00
USD	420 550.07	JPY	60 000 000.00	18.11.2022	3 887.54	0.00
USD	419 001.64	JPY	60 000 000.00	13.10.2022	4 054.15	0.00
JPY	4 325 444 900.00	USD	30 197 774.03	25.10.2022	-254 863.48	-0.07
GBP	4 187 700.00	USD	4 784 785.62	25.10.2022	-107 881.91	-0.03
CHF	99 394 500.00	USD	103 159 373.55	25.10.2022	-1 982 170.90	-0.54
SGD	4 089 900.00	USD	2 902 502.28	25.10.2022	-51 634.70	-0.01
EUR	82 262 300.00	USD	82 532 778.44	25.10.2022	-1 825 249.05	-0.50
USD	3 386 164.96	CHF	3 253 900.00	25.10.2022	73 904.22	0.02
USD	2 676 302.76	EUR	2 671 900.00	25.10.2022	54 902.10	0.01
USD	991 910.73	JPY	142 054 700.00	25.10.2022	8 536.47	0.00
USD	152 139.54	GBP	133 300.00	25.10.2022	3 267.54	0.00
USD	91 745.62	SGD	129 300.00	25.10.2022	1 616.97	0.00
EUR	1 550 000.00	USD	1 541 860.33	18.11.2022	-17 836.80	0.00
EUR	1 550 000.00	USD	1 537 865.67	13.10.2022	-18 251.59	0.00
GBP	750 000.00	USD	849 904.50	13.10.2022	-12 479.87	0.00
GBP	750 000.00	USD	850 601.25	18.11.2022	-12 640.94	0.00
USD	897 191.58	EUR	905 900.00	25.10.2022	8 413.23	0.00
USD	2 088 434.35	CHF	2 010 400.00	25.10.2022	41 976.57	0.01
USD	877 712.60	EUR	889 800.00	25.10.2022	4 729.96	0.00
JPY	330 000 000.00	USD	2 320 652.26	18.11.2022	-29 008.35	-0.01
JPY	330 000 000.00	USD	2 312 286.16	13.10.2022	-30 074.96	-0.01
GBP	21 500.00	USD	23 448.22	25.10.2022	563.39	0.00
USD	459 893.14	JPY	66 000 000.00	13.10.2022	3 450.90	0.00
USD	461 560.25	JPY	66 000 000.00	18.11.2022	3 231.47	0.00
USD	202 197.11	EUR	207 500.00	25.10.2022	-1 381.11	0.00
USD	121 135.86	JPY	17 411 700.00	25.10.2022	603.29	0.00
CHF	600 000.00	USD	612 204.42	18.11.2022	283.36	0.00
CHF	600 000.00	USD	610 190.18	13.10.2022	11.89	0.00
CAD	1 040 000.00	USD	757 413.05	13.10.2022	-545.68	0.00
CAD	1 030 000.00	USD	750 114.61	18.11.2022	-437.34	0.00
USD	381 382.91	EUR	389 600.00	25.10.2022	-853.59	0.00
Total des Contrats de change à terme					2 215 176.02	0.60
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					23 655 273.28	6.43
Autres actifs et passifs					-893 569.82	-0.23
Total de l'Actif net					367 627 229.27	100.00

Notes aux états financiers

Note 1 – Principales méthodes comptables

La clôture des comptes a été effectuée conformément aux méthodes comptables généralement reconnues pour les fonds de placement au Luxembourg. Pour le compartiment UBS (Lux) Key Selection SICAV – China A Equity Quantitative (USD), les comptes ont été préparés en fonction de l'arrêt de ce compartiment. Les principales méthodes comptables sont les suivantes:

a) Calcul de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire (valeur de l'actif net) ainsi que le prix d'émission et de rachat par action d'un compartiment ou d'une catégorie d'actions sont exprimés dans la monnaie de compte du compartiment ou de la catégorie d'actions considéré(e) et calculés chaque jour ouvrable en divisant l'actif net total du compartiment revenant à chaque catégorie d'actions par le nombre d'actions en circulation au titre de la catégorie d'actions dudit compartiment. La valeur nette d'inventaire d'une action peut également être calculée lors des jours au cours desquels aucune action n'est émise ou rachetée conformément à la section suivante. Une telle valeur nette d'inventaire pourra être publiée mais ne devra être utilisée qu'à des fins de calcul des commissions et des performances, ou pour établir des statistiques de performance. Elle ne pourra en aucun cas servir de base dans le cadre de demandes de souscription et de rachat.

On entend ici par «jour ouvrable» les jours ouvrables bancaires habituels (c.-à-d. tous les jours où les banques sont ouvertes durant les heures de bureau normales) au Luxembourg, à l'exception des 24 et 31 décembre, de certains jours fériés non légaux au Luxembourg et des jours auxquels les Bourses des principaux pays où le compartiment investit sont fermées ou lors desquels 50% ou plus des placements du compartiment ne peuvent être évalués de manière adéquate.

Par ailleurs, pour le compartiment UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD), les jours qui ne sont pas des jours ouvrables bancaires habituels en République populaire de Chine ne sont pas considérés comme des jours ouvrables.

Les jours suivants ne constituent pas des jours ouvrables pour le compartiment UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) («jours ouvrables MSA»):

a) jours qui ne sont pas des jours ouvrables bancaires habituels en Angleterre et aux Etats-Unis d'Amérique;

b) jours où le fonds maître (DB PLATINUM IV UBS Multi-Strategy Alternatives) est fermé aux souscriptions et aux rachats d'actions.

Le pourcentage de la valeur nette d'inventaire attribuable aux différentes catégories d'actions d'un compartiment est déterminé, en tenant compte des commissions prélevées sur chaque catégorie d'actions, par le rapport entre les actions en circulation de chaque catégorie d'actions et le total des actions émises du compartiment; il change à chaque émission ou rachat d'actions.

b) Principes d'évaluation

– La valeur des espèces en caisse ou en dépôt, effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, dépenses payées d'avance, dividendes et intérêts déclarés ou échus mais non encore perçus correspondra à leur valeur nominale, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être payée ou perçue intégralement, auquel cas leur valeur sera déterminée en retranchant un montant jugé adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces actifs.

– Les valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs cotés en Bourse sont évalués aux derniers cours de marché connus. Lorsque ces valeurs mobilières, produits dérivés ou autres actifs sont cotés sur plusieurs Bourses, c'est le dernier cours disponible auprès de la Bourse constituant le marché principal de ces placements qui est retenu.

Dans le cas de valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs faisant l'objet de transactions limitées en Bourse, mais négociés entre courtiers sur un marché secondaire régi par des règles de fixation des prix conformes aux usages, la Société peut évaluer ces valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs sur la base des prix de ce marché. Les valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs qui ne sont pas cotés en Bourse mais négociés sur un autre marché réglementé, reconnu, ouvert au public et en fonctionnement régulier sont évalués au dernier cours disponible sur ce marché.

– Les valeurs mobilières et autres actifs qui ne sont pas cotés en Bourse ou négociés sur un autre marché réglementé et pour lesquels aucun prix adéquat ne peut être obtenu sont évalués par la Société selon d'autres principes choisis par elle en toute bonne foi sur la base des prix de réalisation probables.

– Les produits dérivés qui ne sont pas cotés en Bourse (produits dérivés de gré à gré) sont évalués sur la base de prix obtenus de sources indépendantes. Si une seule source indépendante est disponible pour l'évaluation d'un produit dérivé, la probabilité du prix obtenu est vérifiée à l'aide de modèles de calcul reconnus par la

Société sur la base de la valeur de marché de l'instrument sous-jacent du produit dérivé.

- Les parts d'autres organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et/ou d'autres organismes de placement collectif (OPC) sont évaluées à leur dernière valeur nette d'inventaire connue.

En ce qui concerne le compartiment UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR), le calcul de la valeur nette d'inventaire est subordonné à la réception en temps utile de la valeur nette d'inventaire du fonds maître.

- L'évaluation des instruments du marché monétaire, qui ne sont pas négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé et ouvert au public, sera effectuée sur la base des courbes correspondantes. L'évaluation reposant sur les courbes se rapporte aux composantes Taux d'intérêt et Spread de crédit. À cet égard, les principes suivants sont appliqués: pour chaque instrument du marché monétaire, les taux d'intérêt suivant la durée résiduelle sont interpolés. Le taux d'intérêt ainsi calculé est converti en un cours de marché après ajout d'un spread de crédit qui rend compte de la solvabilité du débiteur sous-jacent. Ce spread de crédit est ajusté en cas de modification importante de la solvabilité de l'émetteur.
- Les valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, produits dérivés et autres actifs libellés dans une devise autre que la monnaie de compte du compartiment considéré et qui ne sont pas couverts par des transactions en devises, sont évalués au cours de change équivalent à la moyenne entre le prix d'achat et le prix de vente qui sont connus au Luxembourg ou, à défaut, sur le marché le plus représentatif de cette devise.
- Les dépôts à terme et les placements fiduciaires sont évalués à leur valeur notionnelle majorée des intérêts courus.
- La valeur des opérations d'échange est calculée par un prestataire externe et une seconde évaluation indépendante est mise à disposition par un autre prestataire externe. Le calcul s'effectue sur la base de la valeur actualisée nette (Net Present Value) de tous les flux de trésorerie, entrées comme sorties. Dans certains cas particuliers, des calculs internes – reposant sur des modèles et des données de marché mis à disposition par Bloomberg – et/ou des évaluations fondées sur des déclarations de courtiers peuvent être utilisés. Les méthodes de calcul dépendent des titres considérés et sont définies conformément à la politique d'évaluation d'UBS.

La Société de gestion est autorisée à appliquer de bonne foi d'autres critères d'évaluation généralement reconnus et vérifiables afin d'obtenir une évaluation adéquate de l'actif net si une évaluation effectuée selon les règles susmentionnées s'avère impraticable ou inexacte.

Certains compartiments de la Société pouvant être investis sur des marchés fermés aux dates d'évaluation des placements, la Société, en dérogation aux dispositions précitées, peut autoriser un ajustement de la valeur nette d'inventaire par action, afin de refléter plus précisément

la juste valeur (fair value) des placements des compartiments à la date d'évaluation. Dans la pratique, les valeurs mobilières dans lesquelles sont investis les compartiments sont généralement évaluées sur la base du dernier cours disponible à la date d'évaluation à laquelle la valeur nette d'inventaire par action a été calculée comme décrit ci-dessus. L'écart temporel entre la clôture des marchés sur lesquels un compartiment investit et la date d'évaluation peut néanmoins, dans certaines conditions, être important.

En conséquence, des évolutions susceptibles d'influencer la valeur de ces valeurs mobilières et apparaissant entre la clôture des marchés et la date d'évaluation ne sont normalement pas prises en compte dans la valeur nette d'inventaire par action du compartiment concerné. Si, à la suite de telles évolutions, la Société estime que les derniers cours disponibles des valeurs mobilières d'un compartiment du portefeuille ne reflètent pas leur juste valeur, elle peut autoriser un ajustement de la valeur nette d'inventaire par action, afin de refléter la supposée juste valeur du portefeuille à la date d'évaluation. Un tel ajustement est régi par la politique de placement déterminée par la Société et par une série de procédures. Lorsqu'un ajustement a lieu tel que décrit précédemment, il est, de manière conséquente, appliqué à toutes les catégories d'actions du même compartiment.

La Société se réserve le droit d'appliquer la mesure décrite ci-dessus à ses compartiments concernés, quand elle la juge appropriée.

L'évaluation de placements à leur juste valeur exige un jugement d'une plus grande fiabilité que l'évaluation de placements pour lesquels on peut à tout moment recourir à des cotations boursières disponibles. Des modèles quantitatifs instaurés par des prestataires déterminant les prix afin de calculer la juste valeur peuvent également être utilisés pour définir cette dernière. Il ne peut pas être garanti que la société sera en mesure de déterminer précisément la juste valeur d'un placement en cas de cession du placement à la date à laquelle la société détermine la valeur nette d'inventaire par action. En conséquence, la vente ou le rachat d'actions par la société à la valeur nette d'inventaire à une date à laquelle une ou plusieurs participations sont évaluées à leur juste valeur peut mener à une dilution ou à un renforcement de la participation économique d'actionnaires existants.

En outre, dans des circonstances exceptionnelles, des évaluations supplémentaires peuvent être effectuées dans le courant de la journée, auquel cas elles s'appliquent aux émissions, rachats et conversions ultérieurs d'actions. Les réévaluations ont lieu seulement avant la publication de l'unique valeur nette d'inventaire de ce jour. Les émissions, les rachats et les conversions ne sont traités que sur la base de cette valeur nette d'inventaire unique.

Les coûts d'achat ou de vente réels des titres et des placements d'un compartiment peuvent, du fait de frais et taxes et des écarts entre les prix d'achat et de vente des investissements sous-jacents, être différents du dernier prix disponible ou de la valeur nette d'inventaire, selon le cas, utilisé pour calculer la valeur nette d'inventaire par action. Ces coûts ont un effet négatif, dit de «dilution», sur la valeur d'un compartiment. Afin d'atténuer cet effet, le Conseil d'administration peut, à sa discrétion, appliquer un ajustement anti-dilution à la valeur nette d'inventaire par action («Swing Pricing»).

Les actions sont en principe émises et rachetées sur la base d'un prix unique, qui correspond à la valeur nette d'inventaire par action. Toutefois, afin de limiter l'effet de dilution, la valeur nette d'inventaire par action est ajustée comme indiqué ci-après lors des jours d'évaluation, et ce, indépendamment du fait que le compartiment fasse état de souscriptions nettes ou de rachats nets le jour d'évaluation concerné. Si aucune souscription ni aucun rachat n'est effectué lors d'un jour d'évaluation d'un compartiment ou d'une catégorie d'un compartiment, la valeur nette d'inventaire par action non ajustée est utilisée comme prix. Le Conseil d'administration détermine à sa discrétion dans quelles circonstances un ajustement anti-dilution est appliqué. En règle générale, la nécessité d'appliquer un ajustement anti-dilution dépend du volume des souscriptions ou des rachats d'actions du compartiment concerné. Le Conseil d'administration peut appliquer un ajustement anti-dilution dès lors qu'il estime que, à défaut, les actionnaires existants (dans le cas de souscriptions) ou les actionnaires restants (dans le cas de rachats) pourraient être lésés. Un ajustement anti-dilution peut notamment être appliqué lorsque:

- (a) un compartiment enregistre un recul constant (c.-à-d. une sortie nette de capitaux du fait de rachats);
- (b) un compartiment enregistre d'importantes souscriptions nettes au regard de sa taille;
- (c) un compartiment fait état de souscriptions nettes ou de rachats nets lors d'un jour d'évaluation; ou
- (d) dans tout autre cas où le Conseil d'administration estime qu'il est dans l'intérêt des actionnaires d'appliquer un ajustement anti-dilution.

Lors de l'ajustement anti-dilution, selon que le compartiment fait état de souscriptions nettes ou de rachats nets, la valeur nette d'inventaire par action est majorée ou minorée d'une valeur reflétant de manière appropriée, selon le Conseil d'administration, les frais et taxes ainsi que les écarts susmentionnés. Plus précisément, la valeur nette d'inventaire du compartiment concerné est ajustée (à la hausse ou à la baisse) d'un montant correspondant (i) aux charges fiscales estimées, (ii) aux frais de transaction encourus par le compartiment dans certaines circonstances et (iii) à l'écart estimé entre le cours acheteur et le cours vendeur des titres dans lesquels le compartiment investit. Dans la mesure où certains marchés d'actions et pays appliquent dans certaines circonstances des structures de frais différentes selon que l'on

se place dans un contexte d'achat ou de vente, les ajustements effectués au titre des entrées nettes de capitaux et des sorties nettes de capitaux peuvent être différents. Les ajustements ne peuvent généralement pas dépasser 2% de la valeur nette d'inventaire par action alors en vigueur. Le Conseil d'administration peut décider d'appliquer temporairement un ajustement anti-dilution supérieur à 2% de la valeur nette d'inventaire par action alors applicable au titre de tout compartiment et/ou jour d'évaluation dans des circonstances exceptionnelles (par exemple, en cas de forte volatilité et/ou illiquidité du marché, de conditions de marché exceptionnelles, de perturbation du marché, etc.), à condition qu'il puisse apporter la preuve qu'un tel ajustement est représentatif des conditions de marché en vigueur et répond au meilleur intérêt des actionnaires. L'ajustement anti-dilution est calculé selon la méthode déterminée par le Conseil d'administration. Les actionnaires seront informés par le biais des canaux de communication habituels lors de l'introduction et du retrait des mesures temporaires.

La valeur nette d'inventaire de chaque catégorie d'un compartiment est calculée séparément. Cependant, les ajustements anti-dilution s'appliquent au prorata dans une même mesure à la valeur nette d'inventaire de chaque catégorie. L'ajustement anti-dilution s'effectue au niveau du compartiment et se rapporte aux opérations en capital, non aux différentes transactions individuelles effectuées par les investisseurs.

c) Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur ventes de titres

Les bénéfices ou pertes réalisé(e)s sur les ventes de titres sont calculé(e)s sur la base du coût d'acquisition moyen des titres vendus.

d) Evaluation des opérations de change à terme

La plus-/-(moins)-value non réalisée sur les opérations de change à terme exigibles est calculée et comptabilisée le jour d'évaluation au taux de change à terme.

e) Evaluation des contrats financiers à terme

Les contrats financiers à terme sont évalués sur la base du dernier prix disponible le jour d'évaluation. Les bénéfices et pertes réalisé(e)s et les fluctuations des bénéfices et pertes non réalisé(e)s sont inscrits dans l'état des opérations. Les bénéfices et pertes réalisé(e)s sont déterminés selon la méthode FIFO, d'après laquelle les contrats acquis en premier sont considérés comme ayant été vendus en premier.

f) Conversion des devises étrangères

Les avoirs en banque, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés dans des devises autres que celle de référence des différents compartiments sont convertis aux «Mid Closing Spot Rates» en vigueur le jour d'évaluation. Les revenus et frais exprimés dans des devises autres que celle des différents compartiments sont convertis aux «Mid Closing Spot Rates» en vigueur à la date de paiement. Les bénéfices ou pertes de change sont enregistré(e)s dans l'état des opérations.

Le coût d'acquisition des titres libellés en devises autres que celle de référence des différents compartiments est converti au «Mid Closing Spot Rate» en vigueur au jour de l'achat.

g) Comptabilisation des transactions sur portefeuille-titres
Les transactions au sein du portefeuille-titres sont comptabilisées le jour ouvrable bancaire suivant le jour de transaction.

h) Comptes annuels combiné
Les comptes annuels combiné sont établis en EUR. Les différentes valeurs nettes d'inventaire combiné et l'état combiné des opérations au 30 septembre 2022 représentent la somme des valeurs correspondantes de chaque compartiment converties en EUR au taux de change en vigueur le jour de clôture.

Les taux de change suivants ont été utilisés pour la conversion des comptes annuels combiné au 30 septembre 2022:

Taux de change	
EUR 1 = CHF	0.964221
EUR 1 = USD	0.979650

En ce qui concerne les compartiments liquidés ou fusionnés, les taux de change à la date de liquidation ou de fusion ont été utilisés pour la conversion.

i) Enregistrement des revenus
Les dividendes, après déduction des impôts retenus à la source, sont enregistrés comme des revenus à la date à laquelle les titres y relatifs sont cotés pour la première fois «ex-dividende». Les revenus des intérêts sont capitalisés sur une base journalière.

j) Créances sur ventes de titres, engagements sur achats de titres
Le poste «Créances sur ventes de titres» peut également comprendre des créances sur opérations sur devises. Le poste «Engagements sur achats de titres» peut également comprendre des engagements sur opérations sur devises.

Les créances et dettes sur opérations de change sont compensées.

k) Investissements entre compartiments
Au 30 septembre 2022 les compartiments UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD), UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF), UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) et UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD) étaient investis dans d'autres compartiments de UBS (Lux) Key Selection SICAV comme suit:

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – ASIAN EQUITIES (USD) U-X-ACC	23 930 569.36
Total	23 930 569.36

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	Montant en CHF
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – EURO EQUITY VALUE OPP (EUR) I-B-ACC	3 084 948.03
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – GLOBAL EQUITIES (USD) U-X-ACC	1 589 896.76
Total	4 674 844.79

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – EURO EQUITY VALUE OPP (EUR) I-B-ACC	9 411 460.57
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – GLOBAL EQUITIES (USD) U-X-ACC	4 866 993.44
Total	14 278 454.01

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – GLOBAL EQUITIES (USD) I-X-ACC	1 835 610.24
Total	1 835 610.24

Le montant total des investissements croisés entre compartiments s'élève à 45 724 784.78 EUR. L'actif net combiné ajusté s'établit ainsi à 5 010 052 461.07 EUR à la clôture de l'exercice.

l) Swaps
Dans le cadre de ses opérations, la Société peut, si elle le souhaite, conclure des swaps de taux et des contrats de fixation de taux d'intérêt (contrat à terme sur taux d'intérêt et Credit Default Swaps) ainsi que des options sur swaps de taux d'intérêt (Swaptions) et des swaps sur indices avec des établissements financiers de premier rang spécialisés dans ce type d'instruments.

Les swaps d'actions synthétiques sont valorisés au base du prix des actions sous-jacentes. Si le swap et les actions ne sont pas libellés dans la même devise le prix de l'action sous-jacente est converti.

La valeur des opérations d'échange est calculée par un prestataire de services externe. Une deuxième évaluation indépendante est mise à disposition par un autre prestataire de services externe. Le calcul s'effectue sur la base de la valeur actuelle (Net Present Value) de tous les flux de trésorerie (entrées comme sorties).

Dans certains cas, la valeur des opérations d'échange peut être déterminée sur la base d'un modèle interne ou de données du marché, fournies par Bloomberg et/ou des courtiers.

Les méthodes d'évaluation dépendent des opérations d'échange considérées et sont définies conformément à la politique d'évaluation d'UBS.

Les méthodes d'évaluations sont reconnues par le Conseil d'administration.

Les fluctuations des bénéfices/pertes non réalisé(e)s sont inscrits dans l'état des opérations sous «Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps».

Les bénéfices/pertes sur swaps sont inscrits dans l'état des opérations sous «Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps» lors du dénouement de la transaction ou à l'échéance.

Note 2 – Commission de gestion forfaitaire

Pour les catégories d'actions «P», «N», «K-1», «F», «Q», «QL», «I-A1», «I-A2» et «I-A3» la Société paie chaque mois une commission de gestion forfaitaire maximale calculée sur la valeur nette d'inventaire moyenne des compartiments:

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

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.490%	1.540%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.930%	1.980%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.070%	1.100%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.150%	0.150%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.670%	0.700%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.920%	0.970%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.840%	0.870%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.740%	0.770%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.670%	0.700%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.150%	0.150%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	2.040%	2.090%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.500%	2.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.300%	1.330%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.180%	0.180%

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.080%	1.130%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.850%	0.880%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.180%	0.180%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.880%	1.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.500%	2.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.300%	1.330%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.145%	0.145%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.990%	1.020%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.100%	1.150%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	1.100%	1.130%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	1.050%	1.080%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.990%	1.020%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.145%	0.145%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.600%	1.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.080%	2.130%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.060%	1.090%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.180%	0.180%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.960%	1.010%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.840%	0.870%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.180%	0.180%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.800%	1.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.400%	2.450%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.300%	1.330%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.145%	0.145%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.100%	1.150%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	1.000%	1.030%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.800%	0.830%

UBS (Lux) Key Selection SICAV
Rapport annuel et états financiers révisés au 30 septembre 2022

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.145%	0.145%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV
– China Equity Unconstrained (USD)*

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	2.600%	2.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	3.350%	3.400%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.800%	1.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.180%	0.180%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	1.300%	1.330%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.600%	1.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	1.400%	1.430%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	1.350%	1.380%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	1.300%	1.330%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.180%	0.180%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV
– Credit Income Opportunities (USD)

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.310%	1.360%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.580%	1.630%

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.890%	0.920%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.150%	0.150%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.690%	0.720%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.780%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.760%	0.790%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.730%	0.760%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.690%	0.720%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.150%	0.150%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.740%	1.790%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.300%	2.350%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.000%	1.030%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.820%	0.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.940%	0.990%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.850%	0.880%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.820%	0.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.710%	1.760%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.250%	2.300%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.970%	1.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.910%	0.960%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.880%	0.910%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.830%	0.860%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.920%	1.970%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.500%	2.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.300%	1.330%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.580%	0.610%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.200%	1.250%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	1.150%	1.180%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	1.050%	1.080%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	1.000%	1.030%

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	2.040%	2.090%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.500%	2.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.080%	1.110%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.680%	0.710%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.020%	1.070%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.750%	0.780%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.680%	0.710%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV
– European Growth and Income (EUR)

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.700%	1.750%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.900%	1.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.100%	1.130%

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.960%	1.010%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.770%	0.820%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.750%	0.780%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	2.040%	2.090%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.500%	2.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.300% ¹	1.330%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.580%	0.610%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.020%	1.070%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.750%	0.780%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	2.040%	2.090%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.500%	2.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.080%	1.110%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.540%	0.570%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.020%	1.070%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.640%	0.670%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.540%	0.570%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.300%	1.350%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.600%	1.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.780%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.000%	1.050%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.350%	1.400%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.200%	0.230%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.500%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.300%	0.330%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.250%	0.280%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.200%	0.230%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

Commission de la société de gestion et commission fixe au niveau du fonds maître pour la catégorie d'actions «I4C-E Euro» p.a.: 1.59%

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

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.800%	1.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.350%	2.400%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.180%	1.210%

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.610%	0.640%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.830%	0.880%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.690%	0.720%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.610%	0.640%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

La commission de gestion forfaitaire est appliquée dans les cas suivants:

1. Pour la gestion, l'administration, la gestion de portefeuille, le conseil en investissement et, le cas échéant, la commercialisation de la Société, ainsi que pour toutes les tâches du dépositaire comme la conservation et la surveillance de l'actif de la Société, le transfert des paiements et les autres tâches énumérées au chapitre «Dépositaire et agent payeur central» du prospectus, une commission de gestion forfaitaire maximale est facturée à la Société sur la base de sa valeur nette d'inventaire conformément aux indications suivantes. Cette commission est imputée pro rata temporis à l'actif de la Société lors de chaque calcul de la valeur nette d'inventaire et payée respectivement chaque mois (commission de gestion forfaitaire maximale). Pour les catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «hedged», la commission de gestion forfaitaire maximale peut englober les frais de couverture du risque de change. La commission de gestion forfaitaire maximale ne sera prélevée que lors du lancement des catégories d'actions concernées. Une vue d'ensemble de la commission de gestion forfaitaire maximale figure à la section «Les compartiments et leur politique de placement propre» du prospectus.

Cette commission est reflétée dans les Etats des opérations comme Commission de gestion forfaitaire (note 2).

2. La commission de gestion forfaitaire maximale n'inclut pas les rémunérations et coûts accessoires suivants, qui sont imputés en sus à l'actif de la société:
 - a) l'ensemble des coûts accessoires résultant de la gestion de l'actif de la Société pour l'achat et la vente des placements (écart entre cours acheteur

et cours vendeur, courtages conformes au marché, commissions, redevances, etc.). Ces coûts sont en principe imputés lors de l'achat ou de la vente des placements concernés. En dérogation à cette règle, ces coûts accessoires, encourus lors de l'achat et de la vente de placements dans le cadre de l'exécution de l'émission et du rachat de parts, sont couverts par le recours au Swinging Pricing conformément au chapitre «Valeur nette d'inventaire, prix d'émission, de rachat et de conversion» du prospectus;

- b) les redevances dues à l'autorité de surveillance pour la constitution, la modification, la liquidation et la fusion de la Société, ainsi que les éventuels frais des autorités de surveillance et, le cas échéant, des Bourses sur lesquelles les compartiments sont cotés;
- c) les honoraires de la société d'audit pour l'audit annuel ainsi que pour les attestations liées aux constitutions, aux modifications, à la liquidation et aux fusions de la Société, ainsi que les autres honoraires payés à la société d'audit pour les services qu'elle fournit dans le cadre de la gestion du Fonds et dans le respect des prescriptions légales. Les frais supportés par le fonds maître au titre de la production de rapports ad hoc, pour autant qu'ils soient nécessaires aux fins des rapports annuels et semestriels établis pour le fonds nourricier UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR);
- d) les honoraires des conseillers juridiques et fiscaux ainsi que des notaires en lien avec les constitutions, les enregistrements dans des pays de commercialisation, les modifications, la liquidation et les fusions de la Société, de même que la défense générale des intérêts de la Société et de ses investisseurs, dans la mesure où des prescriptions légales ne l'excluent pas explicitement;
- e) les coûts afférents à la publication de la valeur nette d'inventaire de la Société ainsi que l'ensemble des coûts relatifs aux avis aux investisseurs, y compris les coûts de traduction;
- f) les coûts afférents aux documents juridiques de la Société (prospectus, DICI, rapports annuels et semestriels, ainsi que tous les autres documents légalement requis dans le pays de domicile et dans les pays de commercialisation);
- g) les coûts afférents à un éventuel enregistrement de la Société auprès d'une autorité de surveillance étrangère, notamment les commissions prélevées par l'autorité de surveillance étrangère, les coûts de traduction et l'indemnisation du représentant ou de l'Agent payeur à l'étranger;
- h) les coûts liés à l'exercice de droits de vote ou de droits de créancier par la Société, y compris les honoraires de consultants externes;
- i) les coûts et les honoraires en lien avec la propriété intellectuelle enregistrée au nom de la Société ou avec les droits d'utilisation de la Société;
- j) tous les coûts induits par des mesures extraordinaires prises par la Société de gestion, le Gestion-

naire de portefeuille ou le dépositaire en vue de défendre les intérêts des investisseurs;

- k) en cas de participation à des recours collectifs dans l'intérêt des investisseurs, la Société de gestion peut imputer les coûts de tiers en résultant (p. ex. les frais d'avocat et de dépositaire) à l'actif de la Société. La Société de gestion peut en outre imputer l'ensemble des dépenses administratives dans la mesure où celles-ci sont démontrables et peuvent être présentées ou prises en considération dans le cadre de la publication du TER (Total Expense Ratio) de la société;
- l) les frais, coûts et charges payables aux administrateurs de la société (y compris les dépenses raisonnables, la couverture d'assurance et les frais de déplacement raisonnables liés aux réunions du Conseil d'administration ainsi que la rémunération des administrateurs).

Cette commission est reflétée dans les Etats des opérations comme Autres commissions et frais (note 2).

- 3. La Société de gestion peut verser des rétrocessions en vue de couvrir l'activité de commercialisation de la Société.

La Société supporte également tous les impôts prélevés sur ses actifs et revenus, notamment la «taxe d'abonnement».

Aux fins de comparaison générale avec les règles de rémunération de différents fournisseurs de Fonds n'appliquant pas de commission de gestion forfaitaire, la commission de gestion maximale correspond à 80% de la commission forfaitaire de gestion.

Pour la catégorie d'actions «I-B», une commission couvrant les frais d'administration du fonds (qui incluent les frais propres à la société, à l'agent administratif et au dépositaire) est prélevée. Les frais liés à la gestion des actifs et à la commercialisation sont directement facturés dans le cadre d'un contrat distinct entre l'actionnaire et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses représentants agréés.

Pour les catégories d'actions «I-X», «K-X» et «U-X», les frais relatifs aux prestations à fournir en ce qui concerne la gestion des actifs et l'administration du Fonds (qui inclut les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) ainsi que la commercialisation sont acquittés via les rémunérations dues à UBS Asset Management Switzerland AG en vertu d'un contrat distinct conclu avec l'actionnaire.

Pour les catégories d'actions «K-B», les frais relatifs aux prestations à fournir en ce qui concerne la gestion des actifs sont acquittés via les rémunérations dues à UBS Asset Management Switzerland AG ou à l'un de ses distributeurs agréés en vertu d'un contrat distinct conclu avec l'investisseur.

Tous les frais pouvant être imputés avec précision à des compartiments individuels leur sont portés en compte.

Les frais attribuables aux catégories d'actions leur échoient. Lorsque des frais se rapportent à plusieurs ou à l'ensemble des compartiments/catégories d'actions, ils sont imputés aux compartiments/catégories d'actions concerné(s) au prorata de leur valeur nette d'inventaire. S'agissant des compartiments qui sont autorisés à investir dans d'autres OPC ou OPCVM existants en vertu de leur politique de placement, des frais peuvent être encourus au niveau du fonds cible concerné ainsi que du compartiment. A cet égard, la commission de gestion du fonds cible, dans lequel est investi l'actif du compartiment, peut s'élever jusqu'à 3.00%, sous réserve d'éventuelles rétrocessions.

Dans le cas d'investissements en parts de fonds gérés directement ou indirectement par la Société de gestion elle-même ou par une autre société à laquelle elle est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte, il n'est pas possible d'imputer au compartiment qui investit les éventuelles commissions d'émission et de rachat relatives aux fonds cibles.

Des données sur les frais courants de la Société figurent dans les DICI.

Note 3 – Taxe d'abonnement

Conformément à la législation et à la réglementation actuellement en vigueur au Luxembourg, la Société est soumise à la taxe d'abonnement luxembourgeoise au taux annuel de 0.05%, un taux réduit à 0.01% seulement pour les catégories d'actions institutionnelles, payable par trimestre et calculée sur l'actif net de la Société à la fin de chaque trimestre.

La taxe d'abonnement ne s'applique pas à la partie de l'actif net investie en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif déjà soumis à la dite taxe selon les prescriptions du droit luxembourgeois.

Note 4 – Autres revenus

Le poste «Autres revenus» se compose essentiellement des revenus du Swing Pricing.

Note 5 – Distribution des revenus

L'assemblée générale des actionnaires de chaque compartiment détermine, sur proposition du Conseil d'administration après la clôture des comptes annuels, si et dans quelle mesure les différents compartiments ou les différentes catégories d'actions procèdent à des distributions. Les distributions ne peuvent avoir pour effet de faire descendre

l'actif net de la Société en dessous du minimum prévu par la loi. Lorsque des distributions sont effectuées, elles sont versées dans les quatre mois suivant la clôture de l'exercice.

Les détails relatifs aux distributions ne sont pas vérifiés.

Le Conseil d'administration est autorisé à verser des dividendes intérimaires et à suspendre le versement des distributions.

Note 6 – Accords de commissions en nature

Si la législation régissant l'activité du Gestionnaire de portefeuille le permet, ce dernier et ses sociétés affiliées peuvent conclure avec certains courtiers - lesquels ils engagent à faire des transactions sur titres au nom des compartiments - des accords de commissions en nature en vertu desquels ils recevront certains biens et services utilisés dans la prise de décision en matière de placement et ce sans paiement en contrepartie. Ces commissions sont appelées «soft dollars», notamment par la Securities and Futures Commission de Hong Kong. Elles sont versées seulement si la réalisation de la transaction est conforme aux meilleures normes d'exécution et s'il a été déterminé de bonne foi que le frais de courtage était raisonnable au regard de la valeur des services d'exécution, de courtage et/ou de recherche fournis par le courtier.

Les produits et services reçus étaient uniquement constitués de services de recherche. Les coûts ou avantages relatifs aux services de recherche reçus des courtiers ne sont pas répercutés sur des clients ou des fonds en particulier, car nous estimons que les services de recherche ainsi reçus constituent, dans leur ensemble, une aide permettant au Gestionnaire de portefeuille et à ses sociétés affiliées de s'acquitter de leurs responsabilités globales envers leurs clients ou les fonds qu'ils gèrent. Les montants des transactions exécutées avec des courtiers ayant mis en place des accords de commissions en nature ainsi que les commissions correspondantes qui ont été payées par les compartiments au titre de ces transactions sont les suivants:

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Montants des transactions exécutées avec des courtiers ayant mis en place des accords de commissions en nature (en USD)	Commissions payées Prrelation avec ces transactions (en USD)
- Asia Allocation Opportunity (USD)	24 733 294.98	-
- China Allocation Opportunity (USD)	598 190 967.84	85 658.83
- European Growth and Income (EUR)	-	-

A l'exception des montants indiqués ci-dessus, il n'existe pas de convention comparable pour les autres compartiments.

Note 7 – Engagements conditionnels sur Contrats financiers à terme et Swaps

Les engagements conditionnels sur contrats financiers à terme et swaps au 30 septembre 2022 figurent ci-dessous par compartiment avec mention de la devise:

a) Contrats financiers à terme

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Contrats financiers à terme sur indices (achetés)	Contrats financiers à terme sur indices (vendus)
- Asia Allocation Opportunity (USD)	303 166.93 USD	- USD
- Asian Global Strategy Balanced (USD)	14 429 815.76 USD	20 316 763.18 USD
- China Allocation Opportunity (USD)	171 810 992.90 USD	- USD
- Digital Transformation Dynamic (USD)	383 279.26 USD	12 458 539.91 USD
- Dynamic Alpha (USD)	12 743 243.59 USD	4 879 694.69 USD
- Global Allocation (CHF)	18 588 812.66 CHF	10 534 142.20 CHF
- Global Allocation (EUR)	67 890 738.25 EUR	41 004 279.77 EUR
- Global Allocation (USD)	56 030 934.81 USD	31 642 803.76 USD
- Global Multi Income (USD)	4 989 899.45 USD	1 948 523.85 USD
- Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	43 575.00 USD	308 417 942.15 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Contrats financiers à terme sur obligations (achetés)	Contrats financiers à terme sur obligations (vendus)
- Asian Global Strategy Balanced (USD)	6 387 562.50 USD	- USD
- China Allocation Opportunity (USD)	30 699 703.13 USD	- USD
- Credit Income Opportunities (USD)	8 170 593.79 USD	- USD
- Digital Transformation Dynamic (USD)	43 141 203.33 USD	238 468.75 USD
- Dynamic Alpha (USD)	3 545 173.29 USD	2 208 523.71 USD
- Global Allocation (CHF)	20 470 614.54 CHF	2 012 412.39 CHF
- Global Allocation (EUR)	60 540 009.89 EUR	6 480 955.32 EUR
- Global Allocation (USD)	61 534 833.97 USD	6 241 456.56 USD
- Global Multi Income (USD)	12 769 050.43 USD	2 690 283.00 USD
- Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	268 899 899.47 USD	244 890.63 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Contrats à terme sur taux d'intérêt (achetés)	Contrats à terme sur taux d'intérêt (vendus)
- Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	62 189 775.00 USD	- USD

Les engagements sur contrats financiers à terme sur obligations ou sur indices (le cas échéant) sont calculés sur base de la valeur du marché des contrats financiers à terme (nombre de contrats* taille du contrat* prix du marché des contrats à terme).

b) Swaps

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Credit Default Swaps (achetés)	Credit Default Swaps (vendus)
- Dynamic Alpha (USD)	- USD	2 009 418.00 USD
- Global Allocation (EUR)	- EUR	38 403 511.46 EUR
- Global Multi Income (USD)	- USD	3 160 000.00 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Swaps et Swaps à terme sur indices (achetés)	Swaps et Swaps à terme sur indices (vendus)
- China Allocation Opportunity (USD)	- USD	140 836 226.95 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt (achetés)	Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt (vendus)
- Global Multi Income (USD)	- USD	1 664 034.30 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Swaps d'actions synthétiques (achetés)	Swaps d'actions synthétiques (vendus)
- China Equity Unconstrained (USD)*	- USD	106 702.81 USD

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

Note 8 – Total Expense Ratio (TER)

Ce ratio de référence a été calculé conformément à la «Directive sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER)» publiée par Asset Management Association Switzerland (AMAS) / Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) dans sa version actuelle. Il exprime rétrospectivement la totalité des commissions et frais prélevés en continu sur l'actif net (charges d'exploitation) sous la forme d'un pourcentage dudit actif net.

TER pour les 12 derniers mois:

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.06%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) N-acc	2.06%
- Asia Allocation Opportunity (USD) P-acc	1.57%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	1.62%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.62%
- Asia Allocation Opportunity (USD) P-dist	1.58%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-dist	1.62%
- Asia Allocation Opportunity (USD) P-mdist	1.58%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	1.58%
- Asia Allocation Opportunity (USD) Q-acc	1.01%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.06%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.06%
- Asia Allocation Opportunity (USD) Q-dist	1.01%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-dist	1.06%
- Asian Equities (USD) F-acc	0.83%
- Asian Equities (USD) I-A1-acc	0.93%
- Asian Equities (USD) I-A2-acc	0.88%
- Asian Equities (USD) I-B-acc	0.20%
- Asian Equities (USD) I-X-acc	0.03%
- Asian Equities (USD) I-X-dist	0.03%
- Asian Equities (USD) K-B-acc	0.24%
- Asian Equities (USD) K-X-acc	0.06%
- Asian Equities (USD) P-acc	2.10%
- Asian Equities (USD) (HKD) P-acc	2.10%
- Asian Equities (USD) (EUR hedged) P-acc	2.14%
- Asian Equities (USD) (GBP) P-dist	2.11%
- Asian Equities (USD) Q-acc	1.14%
- Asian Equities (USD) (EUR) Q-acc	1.14%
- Asian Equities (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.19%
- Asian Equities (USD) U-X-acc	0.03%

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- Asian Global Strategy Balanced (USD) P-4%-mdist	1.96%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) P-acc	1.96%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) (HKD) P-acc	1.96%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) P-dist	1.96%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) P-mdist	1.96%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) (HKD) P-mdist	1.96%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) (SGD hedged) P-mdist	2.01%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) Q-4%-mdist	1.18%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) Q-acc	1.18%
- China Allocation Opportunity (USD) I-A3-acc	0.84%
- China Allocation Opportunity (USD) I-X-acc	0.02%
- China Allocation Opportunity (USD) P-6%-mdist	1.91%
- China Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-6%-mdist	1.91%
- China Allocation Opportunity (USD) (AUD hedged) P-6%-mdist	1.96%
- China Allocation Opportunity (USD) (RMB hedged) P-6%-mdist	1.96%
- China Allocation Opportunity (USD) (SGD hedged) P-6%-mdist	1.96%
- China Allocation Opportunity (USD) P-acc	1.91%
- China Allocation Opportunity (USD) (EUR) P-acc	1.91%
- China Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.96%
- China Allocation Opportunity (USD) P-mdist	1.91%
- China Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	1.91%
- China Allocation Opportunity (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.96%
- China Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-mdist	1.95%
- China Allocation Opportunity (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.96%
- China Allocation Opportunity (USD) Q-6%-mdist	1.19%
- China Allocation Opportunity (USD) Q-acc	1.19%
- China Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.25%
- China Equity Unconstrained (USD)* I-X-acc	0.05%
- Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.19%
- Credit Income Opportunities (USD) K-1-acc	0.93%
- Credit Income Opportunities (USD) P-acc	1.35%
- Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) P-acc	1.40%
- Credit Income Opportunities (USD) P-dist	1.35%
- Credit Income Opportunities (USD) (CHF hedged) P-dist	1.40%
- Credit Income Opportunities (USD) Q-acc	0.82%
- Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.87%
- Credit Income Opportunities (USD) Q-dist	0.82%
- Credit Income Opportunities (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.87%
- Digital Transformation Dynamic (USD) P-acc	1.79%
- Digital Transformation Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.85%
- Digital Transformation Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.85%
- Digital Transformation Dynamic (USD) Q-acc	1.00%
- Digital Transformation Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.05%
- Digital Transformation Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.05%
- Digital Transformation Themes (USD) F-acc	0.67%
- Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) F-dist	0.69%
- Digital Transformation Themes (USD) F-UKdist	0.67%
- Digital Transformation Themes (USD) I-A3-acc	0.82%
- Digital Transformation Themes (USD) K-X-acc	0.06%
- Digital Transformation Themes (USD) P-acc	1.77%
- Digital Transformation Themes (USD) (CHF hedged) P-acc	1.82%
- Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) P-acc	1.81%
- Digital Transformation Themes (USD) Q-acc	0.97%
- Digital Transformation Themes (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.02%
- Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.02%
- Digital Transformation Themes (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.02%
- Dynamic Alpha (USD) I-B-acc	0.10%
- Dynamic Alpha (USD) I-X-acc	0.04%
- Dynamic Alpha (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.04%

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) N-4%-mdist	2.63%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) N-acc	2.63%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) P-4%-mdist	2.05%
– Dynamic Alpha (USD) P-acc	2.00%
– Dynamic Alpha (USD) (CHF hedged) P-acc	2.05%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) P-acc	2.05%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.33%
– European Equity Value Opportunity (EUR) I-B-acc	0.10%
– European Equity Value Opportunity (EUR) K-1-acc	1.15%
– European Equity Value Opportunity (EUR) P-acc	2.11%
– European Equity Value Opportunity (EUR) Q-acc	1.09%
– European Growth and Income (EUR) (HKD hedged) P-6%-mdist	1.80%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-6%-mdist	1.80%
– European Growth and Income (EUR) P-8%-mdist	1.75%
– European Growth and Income (EUR) (AUD hedged) P-8%-mdist	1.80%
– European Growth and Income (EUR) (GBP hedged) P-8%-mdist	1.80%
– European Growth and Income (EUR) (HKD hedged) P-8%-mdist	1.80%
– European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-8%-mdist	1.80%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-8%-mdist	1.80%
– European Growth and Income (EUR) P-acc	1.75%
– European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-acc	1.80%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-acc	1.80%
– European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-mdist	1.80%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.80%
– European Growth and Income (EUR) Q-8%-mdist	1.01%
– European Growth and Income (EUR) (GBP hedged) Q-8%-mdist	1.06%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-8%-mdist	1.06%
– European Growth and Income (EUR) Q-acc	1.01%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.06%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-mdist	1.06%
– European Growth and Income (EUR) QL-8%-mdist	0.82%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) QL-8%-mdist	0.88%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) QL-acc	0.88%
– Global Allocation (CHF) P-acc	2.14%
– Global Allocation (CHF) Q-acc	1.12%
– Global Allocation (EUR) (CAD hedged) I-X-dist	0.03%
– Global Allocation (EUR) N-6%-mdist	2.57%
– Global Allocation (EUR) N-acc	2.57%
– Global Allocation (EUR) P-acc	2.11%
– Global Allocation (EUR) (CAD hedged) P-acc	2.16%
– Global Allocation (EUR) (GBP hedged) P-acc	2.16%
– Global Allocation (EUR) Q-acc	1.09%
– Global Allocation (EUR) (CAD hedged) Q-acc	1.14%
– Global Allocation (EUR) (GBP hedged) Q-acc	1.14%
– Global Allocation (USD) I-X-acc	0.08%
– Global Allocation (USD) K-1-acc	1.19%
– Global Allocation (USD) P-acc	2.13%
– Global Allocation (USD) (JPY) P-acc	2.13%
– Global Allocation (USD) Q-acc	1.11%
– Global Equities (USD) I-B-acc	0.11%
– Global Equities (USD) I-X-acc	0.04%
– Global Equities (USD) P-acc	2.12%
– Global Equities (USD) (EUR) P-acc	2.12%
– Global Equities (USD) Q-acc	1.11%
– Global Equities (USD) (EUR) Q-acc	1.10%
– Global Equities (USD) U-X-acc	0.05%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.48%
– Global Multi Income (USD) P-acc	1.44%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.48%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.48%

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Multi Income (USD) (GBP hedged) P-acc	1.48%
– Global Multi Income (USD) P-dist	1.43%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.48%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.48%
– Global Multi Income (USD) (GBP hedged) P-UKdist	1.48%
– Global Multi Income (USD) P-mdist	1.43%
– Global Multi Income (USD) Q-acc	0.91%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.96%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.96%
– Global Multi Income (USD) Q-dist	0.91%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.96%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.96%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) I-A1-acc	1.67%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (USD hedged) I-A1-acc	1.70%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (GBP hedged) I-B-acc	1.44%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) P-acc	2.36%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (CHF hedged) P-acc	2.41%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (USD hedged) P-acc	2.41%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) Q-acc	1.87%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.92%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (GBP hedged) Q-acc	1.91%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.92%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) U-X-acc	1.43%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) F-acc	0.70%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (CHF hedged) F-acc	0.73%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (EUR hedged) F-acc	0.73%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (JPY hedged) F-acc	0.73%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (SGD hedged) F-acc	0.73%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) F-UKdist	0.70%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (CHF hedged) F-UKdist	0.73%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (EUR hedged) F-UKdist	0.73%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (GBP hedged) F-UKdist	0.73%

Les TER des catégories d'actions ayant été moins de 12 mois en circulation ont été annualisés.

Les frais de transaction, les frais d'intérêts, les frais de prêt de titres et tous autres frais éventuels liés aux couvertures du risque de change ne sont pas inclus dans le TER.

Note 9 – Portfolio Turnover (PTR)

Le taux de rotation du portefeuille (PTR) a été déterminé comme suit:

(Total des achats de titres + ventes de titres) - (Total des émissions d'actions + rachats d'actions)

Actif net moyen au cours de la période de reporting

À la fin de la période de reporting, l'indicateur PTR est le suivant:

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Asia Allocation Opportunity (USD)	80.21%
– Asian Equities (USD)	60.99%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	44.04%
– China Allocation Opportunity (USD)	41.01%

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– China Equity Unconstrained (USD)*	43.26%
– Credit Income Opportunities (USD)	31.16%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	101.57%
– Digital Transformation Themes (USD)	54.72%
– Dynamic Alpha (USD)	80.47%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	18.96%
– European Growth and Income (EUR)	-0.43%
– Global Allocation (CHF)	165.44%
– Global Allocation (EUR)	194.98%
– Global Allocation (USD)	165.00%
– Global Equities (USD)	56.16%
– Global Multi Income (USD)	58.96%
– Multi Strategy Alternatives (EUR)	-3.55%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	8.98%

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

Note 10 – Frais de transaction

Les frais de transaction comprennent les frais de courtage, les droits de timbre ainsi que les impôts locaux et étrangers si ceux-ci sont dus au cours de la période. Les frais de transaction sont inclus dans les frais liés à l'achat et à la vente de titres.

Pour l'exercice prenant fin au 30 septembre 2022, la Société a supporté les frais de transaction suivants liés à l'achat ou à la vente de placements en valeurs mobilières et à des transactions similaires:

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Frais de transaction
– Asia Allocation Opportunity (USD)	33 413.54 USD
– Asian Equities (USD)	2 281 619.84 USD
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	35 473.18 USD
– China A Equity Quantitative (USD)	2 535.52 USD
– China Allocation Opportunity (USD)	1 349 787.65 USD
– China Equity Unconstrained (USD)*	1 582.72 USD
– Credit Income Opportunities (USD)	887.46 USD
– Digital Transformation Dynamic (USD)	92 684.53 USD
– Digital Transformation Themes (USD)	629 113.47 USD
– Dynamic Alpha (USD)	7 297.27 USD
– European Equity Value Opportunity (EUR)	836 309.20 EUR
– European Growth and Income (EUR)	46.32 EUR
– Global Allocation (CHF)	17 574.64 CHF
– Global Allocation (EUR)	195 290.34 EUR
– Global Allocation (USD)	51 299.16 USD
– Global Equities (USD)	89 746.89 USD
– Global Multi Income (USD)	10 145.31 USD
– Multi Strategy Alternatives (EUR)	150.44 EUR
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	147 986.56 USD

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

Note 11 – Translations avec des entreprises associées

Les sociétés/personnes liées visées par la note 10 sont celles définies dans le Code on Unit Trusts and Mutual Funds de la SFC. Toutes les transactions effectuées au cours de l'année entre le compartiment et ses sociétés/personnes liées ont été menées dans le cours normal des affaires et dans des conditions commerciales normales.

a) Opérations sur titres et instruments financiers dérivés

Pour les compartiments suivants autorisés à la distribution à Hong Kong, le volume des opérations sur titres et instruments financiers dérivés, conclues par l'intermédiaire d'un courtier qui est une société liée de la société de gestion, du gestionnaire de portefeuille, du dépositaire ou du conseil d'administration, s'élève, pour l'exercice financier allant du 1^{er} octobre 2021 au 30 septembre 2022:

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Volume des opérations sur titres et instruments financiers dérivés avec des sociétés liées	en % du volume total des transactions
– Asia Allocation Opportunity (USD)	36 232 327.83 USD	13.29%
– China Allocation Opportunity (USD)	6 873 685 909.53 USD	37.75%
– European Growth and Income (EUR)	879 152 838.87 EUR	10.75%

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Commissions sur les opérations sur titres et instruments financiers dérivés avec des sociétés liées	taux moyen des commissions
– Asia Allocation Opportunity (USD)	2 495.09 USD	0.00%
– China Allocation Opportunity (USD)	3 282 187.74 USD	0.02%
– European Growth and Income (EUR)	46.32 EUR	0.00%

Comme décrit dans la note 10 – Frais de transaction, pour les investissements à revenu fixe, les contrats à terme négociés en bourse et autres contrats dérivés, les Frais de transaction sont inclus dans le prix d'achat et de vente de l'investissement et ne sont donc pas présentés séparément ici.

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Volume des transactions sur autres titres (hors actions, titres assimilables à des actions et instruments financiers dérivés) conclues avec des sociétés associées	en % du volume total des transactions
– Asia Allocation Opportunity (USD)	199 730.00 USD	0.07%
– China Allocation Opportunity (USD)	65 944 587.75 USD	0.36%
– European Growth and Income (EUR)	13 117 241.49 EUR	0.16%

Conformément aux conditions et règles actuelles du marché, aucune commission n'a été prélevée à la Société au titre des transactions sur autres titres (hors actions et titres assimilables à des actions) conclues avec des sociétés associées.

Ces transactions ont été réalisées dans le cadre du déroulement habituel des activités et selon des conditions de marché normales.

Les taux de change indiqués dans les comptes annuels au 30 septembre 2022 ont été utilisés pour convertir les volumes des transactions dans la devise du compartiment.

b) Transactions sur les actions de la Société

Les sociétés/personnes liées peuvent investir dans de nouveaux compartiments/nouvelles classes d'actions pour mettre à disposition un capital initial («Seed Investment») et rester investies jusqu'à ce que le compartiment/la classe d'actions dispose d'actifs nets suffisants. Ces investissements sont réalisés aux conditions normales du marché et répondent à toutes les exigences visant à prévenir le «late trading/market timing». Les sociétés/personnes liées ne peuvent pas investir dans un fonds ou dans la société dans le but d'exercer un contrôle.

Au 30 septembre 2022, la Société de gestion et ses sociétés/ personnes affiliées n'avaient apporté aucun capital initial aux compartiments/classes d'actions enregistrés à Hong Kong.

c) Participations des directeurs

La société de gestion et ses personnes associées sont autorisées à acheter et vendre des actions dans les compartiments. Au 30 septembre 2022 aucun des directeurs de la société de gestion et de la société n'avait des participations dans les compartiments enregistrés à Hong Kong.

Note 12 – Structure de fonds maître nourricier

Le compartiment UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) (le «fonds nourricier») est un fonds nourricier au sens de l'article 77 de la loi de 2010. Il investit au moins 85% de son actif net en parts de Alma Platinum IV UBS Multi-Strategy Alternatives (le «Master Fund»), un compartiment de Alma Platinum IV, une société d'investissement de droit luxembourgeois sous forme de société anonyme, qui est une société d'investissement à capital variable (SICAV) agréé par la CSSF.

Le fonds maître a DWS Investment S.A. comme société de gestion et DWS Alternatives Global Limited comme gestionnaire d'investissement («société de gestion principale» ou «gestionnaire d'investissement principal»).

Depuis le 11 janvier 2020, Alma Capital Investment Management S.A. est société de gestion et gestionnaire d'investissement du fonds maître et le fonds maître a été renommé en Alma Platinum IV UBS Multi-Strategy Alternatives.

Le fonds nourricier peut détenir jusqu'à 15% de son actif net dans les actifs suivants:

- a) des liquidités accessoires conformément à l'article 41, paragraphe 2, alinéa 2, de la loi de 2010;

- b) des instruments financiers dérivés qui ne peuvent être utilisés qu'à des fins de couverture, conformément à l'article 41, paragraphe 1, lettre g) de la loi de 2010 et à l'article 42, paragraphes 2 et 3 de la loi de 2010.

La politique d'investissement du fonds maître est définie dans son prospectus.

Le prospectus, le DICI, les statuts du fonds maître, les rapports annuels et semestriels, ainsi que les modifications apportées au portefeuille-titres du fonds maître sont disponibles sans frais auprès de Alma Capital Investment Management S.A., 5 rue Aldringen, L-1118 Luxembourg.

Note 13 – Changements de dénomination

Le changement de nom suivant a eu lieu:

Précédente dénomination	Nouvelle dénomination	Date
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Long Short (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)	6.1.2022

Note 14 – Liquidation

Le compartiment UBS (Lux) Key Selection SICAV – China A Equity Quantitative (USD) a été liquidé le 22 mars 2022.

Note 15 – Titres en défaut

À la fin de l'année, les compartiments sont investis dans un certain nombre d'obligations qui ne paient pas le montant du coupon / principal spécifié dans le prospectus. Pour ces obligations une évaluation existe, un paiement final est attendu et elles sont incluses dans le portefeuille. De plus il y a des obligations en défaut pour lesquelles il n'y a plus d'évaluation et pour lesquelles aucun paiement final n'est attendu. Ces obligations ont été totalement amorties par le fonds. Elles sont monitorées par la Société de gestion qui allouera aux compartiments tout paiement qui peut éventuellement survenir. Ces obligations ne sont pas incluses dans le portefeuille mais séparément dans cette note.

Obligations	Monnaie	Nominal
TIANHE CHEMICALS G USD0.000001	HKD	2 680 000.00

Note 16 – Événement

La guerre en Ukraine a eu et continue d'avoir un impact important sur les marchés financiers, en premier lieu sur les titres russes et ukrainiens, mais aussi plus globalement sur les marchés au niveau mondial. La situation demeure très volatile et l'équipe de gestion du Fonds la surveille de près afin de prendre rapidement les mesures appropriées pour protéger les intérêts des investisseurs dans nos fonds.

Les mesures nécessaires ont été mises en place pour se conformer à tout moment aux lois et réglementations applicables, en particulier, mais sans s'y limiter, aux régimes de sanctions les plus récemment adoptés dans l'UE, en Suisse, au Royaume-Uni, aux Etats-Unis et par l'Organisation des Nations Unies (ONU). Dans la mesure où on est confrontés à de sérieuses limitations de négociation, au-delà des titres russes sous sanction, une évaluation à la juste valeur est appliquée pour tous les titres concernés pour lesquels les cotations (si elles sont disponibles) ne sont pas considérées comme reflétant leur valeur de marché actuelle.

En outre, l'équipe de gestion du Fonds estime qu'à la date du présent rapport, ces événements n'ont pas eu d'impact significatif sur la performance, la continuité d'exploitation et les opérations du Fonds et de ses compartiments.

Note 17 – Droit applicable, juridiction compétente et langue faisant foi

Le tribunal d'arrondissement de Luxembourg est compétent pour tous les litiges entre les actionnaires, la Société, la Société de gestion et le dépositaire. Le droit luxembourgeois est d'application. S'agissant d'actions intentées par des investisseurs étrangers, la Société et/ou le dépositaire peuvent toutefois se soumettre à la juridiction des pays dans lesquels les actions sont offertes et vendues.

La version allemande de ce rapport fait foi et seule cette version a été auditée par le réviseur d'entreprises. Cependant, la Société et le dépositaire peuvent admettre que des traductions qu'ils ont approuvées dans les langues des pays dans lesquels les actions sont offertes et vendues leur sont opposables eu égard à des actions vendues à des investisseurs de ces pays.

Note 18 – Dérivés de gré à gré et prêts de titres

Si la Société effectue des transactions hors Bourse (opérations effectuées de gré à gré), elle peut être exposée à des risques liés à la solvabilité des contreparties aux transactions de gré à gré: lorsqu'elle conclut des contrats à terme, des options ou des transactions sur swaps, ou lorsqu'elle utilise d'autres techniques ayant trait aux produits dérivés, la Société est soumise au risque que la contrepartie à une transaction de gré à gré ne respecte pas (ou ne puisse pas respecter) ses obligations concernant un contrat précis ou plusieurs contrats. Le dépôt d'une garantie peut, à cet égard, réduire le risque de contrepartie. Si un titre est dû à la Société en vertu d'une convention applicable, ce dernier est déposé en sa faveur auprès d'un dépositaire. La faillite, l'insolvabilité ou tout autre incident de crédit affectant la contrepartie à la transaction de gré à gré, le dépositaire ou un membre de son réseau de sous-dépositaires/banques correspondantes peuvent entraîner un retard dans la mise en œuvre des droits de la Société à l'égard du titre, les limiter, voire les rendre nuls, ce qui contraindrait la Société à honorer les obligations lui incombant dans le cadre de la transaction de gré à gré indépendamment de tout titre mis à disposition à l'avance pour couvrir lesdites obligations.

La société peut également prêter des titres de son portefeuille à des tiers. En général, les prêts de titres ne peuvent être effectués que par l'intermédiaire de chambres de compensation reconnues, telles que Clearstream International ou Euroclear, ou d'établissements financiers de premier ordre spécialisés dans cette activité, selon les modalités qu'ils fixent. Des garanties sont obtenues en relation avec les titres prêtés. Elles se composent de titres de qualité correspondant au moins au montant de la valeur de marché des titres prêtés.

UBS Europe SE, Luxembourg Branch officie en qualité d'agent prêteur de titres.

Dérivés de gré à gré*

Les produits dérivés de gré à gré des compartiments mentionnés ci-dessous disposent de comptes de marge au titre de garantie.

Contrepartie du compartiment	Bénéfice/(perte) non réalisé(e)	Garanties obtenues
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)		
Bank of America	-100 236.17 USD	0.00 USD
Citibank	15 015.68 USD	0.00 USD
HSBC	-161.92 USD	0.00 USD
JP Morgan	-201.00 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-139 855.86 USD	0.00 USD
UBS AG	-6 405.94 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)		
Bank of America	-1 023.64 USD	0.00 USD
UBS AG	-28 649.86 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)		
Bank of America	-49 570.73 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	84 175.86 USD	0.00 USD
Citibank	93 843.70 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-71 265.04 USD	0.00 USD
HSBC	38 212.03 USD	0.00 USD
JP Morgan	-386 140.63 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-963.37 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-92 199.21 USD	0.00 USD
State Street	111 281.24 USD	0.00 USD
UBS AG	-34 867.46 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-172 874.10 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)		
Bank of America	69 964.06 USD	0.00 USD
Citibank	-3 434 355.13 USD	0.00 USD
HSBC	1 870 125.25 USD	0.00 USD
JP Morgan	-3 865 661.45 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-18 937 331.08 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	2 389.89 USD	0.00 USD
UBS AG	-5 003 299.24 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	2 322.82 USD	0.00 USD

* Les produits dérivés négociés sur une plateforme officielle ne figurent pas dans ce tableau étant donné que la chambre de compensation offre des garanties. En cas de défaillance de la contrepartie, la chambre de compensation assume les risques de perte.

Contrepartie du compartiment	Bénéfice/(perte) non réalisé(e)	Garanties obtenues
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)*		
Morgan Stanley	6 823.50 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)		
Bank of America	-435 063.65 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-36 836.27 USD	0.00 USD
Citibank	156 094.94 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-5 564.70 USD	0.00 USD
JP Morgan	552 994.46 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-1 622 179.13 USD	0.00 USD
UBS AG	-274 616.22 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	91 108.84 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)		
Bank of America	-1 557 945.60 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	18 773.30 USD	0.00 USD
Citibank	-19 408.10 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-20 564.05 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-680 650.45 USD	0.00 USD
State Street	25 152.07 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)		
Bank of America	-837 190.38 USD	0.00 USD
Barclays	-401 790.15 USD	0.00 USD
Citibank	5 159.40 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-2 512.51 USD	0.00 USD
JP Morgan	-18 557.90 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-333 905.45 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	11 368.50 USD	0.00 USD
State Street	8 604.22 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)		
Bank of America	-527 515.98 USD	0.00 USD
Barclays	28 316.16 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-99 201.55 USD	0.00 USD
Citibank	292 030.05 USD	0.00 USD
HSBC	40 786.60 USD	0.00 USD
JP Morgan	34 667.49 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	42 601.09 USD	0.00 USD
UBS AG	-2 180.36 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)		
Bank of America	62 157.32 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	7 633.31 EUR	0.00 EUR
HSBC	56 752.28 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	1 719 770.40 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-6 671.51 EUR	0.00 EUR
UBS AG	4 722 481.19 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	443 459.54 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)		
Bank of America	-72 163.83 CHF	0.00 CHF
Barclays	-21 731.94 CHF	0.00 CHF
Canadian Imperial Bank	36 273.30 CHF	0.00 CHF
Citibank	549 846.6 CHF	530 000.00 CHF
Goldman Sachs	-149 322.79 CHF	0.00 CHF
HSBC	273 697.05 CHF	405 936.84 CHF
JP Morgan	-1 916 342.64 CHF	0.00 CHF
Standard Chartered Bank	51 659.54 CHF	0.00 CHF
State Street	11 464.61 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	247 449.06 CHF	0.00 CHF

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

Contrepartie du compartiment	Bénéfice/(perte) non réalisé(e)	Garanties obtenues
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)		
Bank of America	-407 050.64 EUR	0.00 EUR
Barclays	-69 060.36 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	28 916.33 EUR	0.00 EUR
Citibank	1 880 957.88 EUR	1 950 000.00 EUR
Goldman Sachs	-486 652.09 EUR	0.00 EUR
HSBC	684 143.10 EUR	460 000.00 EUR
JP Morgan	935 576.55 EUR	682 000.00 EUR
Morgan Stanley	-8 117 756.55 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	-220 433.52 EUR	460 000.00 EUR
State Street	166 160.95 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	823 659.10 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)		
Bank of America	-771 038.07 USD	0.00 USD
Barclays	-64 581.82 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	184 778.14 USD	0.00 USD
Citibank	2 194 486.96 USD	1 818 328.56 USD
Goldman Sachs	-444 024.96 USD	0.00 USD
HSBC	1 322 971.87 USD	481 008.15 USD
JP Morgan	351 744.41 USD	907 000.00 USD
Standard Chartered Bank	144 343.84 USD	450 000.00 USD
State Street	-55 691.19 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	718 696.96 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)		
Bank of America	-7 461.96 USD	0.00 USD
Citibank	-9 448.20 USD	0.00 USD
HSBC	70 645.93 USD	0.00 USD
JP Morgan	-499 204.87 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	240 160.16 USD	0.00 USD
State Street	9 772.62 USD	0.00 USD
UBS AG	-3 973.23 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)		
UBS AG	-228 434.18 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)		
Bank of America	-254 863.48 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	599 714.10 USD	0.00 USD
Citibank	896 878.59 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	563.39 USD	0.00 USD
HSBC	-106 382.28 USD	0.00 USD
JP Morgan	-1 956 484.66 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-1 708 975.56 USD	0.00 USD
State Street	504 970.80 USD	0.00 USD
UBS AG	3 407 457.57 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	832 297.55 USD	0.00 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	
Composition des garanties selon le type d'actifs	Pondération %
Citibank, HSBC	
Liquidités	100.00%
Obligations	0.00%
Actions	0.00%

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	
Composition des garanties selon le type d'actifs	Pondération %
Citibank, HSBC, JP Morgan, Standard Chartered Bank	
Liquidités	100.00%
Obligations	0.00%
Actions	0.00%

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	
Composition des garanties selon le type d'actifs	Pondération %
Citibank, HSBC, JP Morgan, Standard Chartered Bank	
Liquidités	100.00%
Obligations	0.00%
Actions	0.00%

Prêts de titres

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Valeur de marché des titres prêtés	Garanties (UBS Switzerland AG)	Répartition des garanties (pondération en %) au 30 septembre 2022 selon le type d'actifs		
			Actions	Obligations	Liquidités
– Asia Allocation Opportunity (USD)	2 143 812.68 USD	2 244 641.94 USD	44.30	55.70	0.00
– Asian Equities (USD)	26 932 118.34 USD	28 198 808.04 USD	44.30	55.70	0.00
– China Allocation Opportunity (USD)	103 341 761.09 USD	108 202 201.07 USD	44.30	55.70	0.00
– Credit Income Opportunities (USD)	1 515 864.07 USD	1 587 159.22 USD	44.30	55.70	0.00
– Digital Transformation Dynamic (USD)	4 853 261.84 USD	5 081 523.75 USD	44.30	55.70	0.00
– Digital Transformation Themes (USD)	32 514 275.83 USD	34 043 509.35 USD	44.30	55.70	0.00
– Dynamic Alpha (USD)	6 550 273.09 USD	6 858 349.99 USD	44.30	55.70	0.00
– European Equity Value Opportunity (EUR)	10 514 977.83 EUR	11 009 525.41 EUR	44.30	55.70	0.00
– European Growth and Income (EUR)	39 169 445.51 EUR	41 011 689.50 EUR	44.30	55.70	0.00
– Global Allocation (EUR)	17 712 202.23 EUR	18 545 254.57 EUR	44.30	55.70	0.00
– Global Allocation (USD)	12 090 317.40 USD	12 658 957.43 USD	44.30	55.70	0.00
– Global Equities (USD)	3 262 579.59 USD	3 416 027.45 USD	44.30	55.70	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	19 030 872.64 USD	19 925 945.58 USD	44.30	55.70	0.00

* Les informations sur les cours et les taux de change pour le risque de contrepartie sont obtenues directement auprès de l'agent de prêt de titres le 30 septembre 2022 et, par conséquent, elles peuvent différer des cours de clôture et des taux de change utilisés pour la préparation des états financiers au 30 septembre 2022.

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)
Rendements sur prêts de titres	25 391.03	113 665.40	59 726.05	2 485 504.12	66 817.67
Securities Lending cost**					
UBS Switzerland AG	9 570.76 USD	38 299.90 USD	18 210.88 USD	916 531.87 USD	24 981.83 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	585.65 USD	7 166.26 USD	5 679.54 USD	77 669.78 USD	1 745.24 USD
Net Securities Lending revenues	15 234.62 USD	68 199.24 USD	35 835.63 USD	1 491 302.47 USD	40 090.60 USD

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
Rendements sur prêts de titres	38 094.97	177 181.60	22 039.63	52 098.95	294 345.22
Securities Lending cost**					
UBS Switzerland AG	14 395.72 USD	66 830.13 USD	8 304.27 USD	18 402.08 EUR	106 887.77 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	842.27 USD	4 042.51 USD	511.58 USD	2 437.50 EUR	10 850.32 EUR
Net Securities Lending revenues	22 856.98 USD	106 308.96 USD	13 223.78 USD	31 259.37 EUR	176 607.13 EUR

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)
Rendements sur prêts de titres	112.85	131 015.03	5 170.45	52 553.42	354.08
Securities Lending cost**					
UBS Switzerland AG	45.14 CHF	46 367.66 EUR	1 927.08 USD	20 208.96 USD	140.48 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	0.00 CHF	6 038.35 EUR	141.10 USD	812.41 USD	1.15 USD
Net Securities Lending revenues	67.71 CHF	78 609.02 EUR	3 102.27 USD	31 532.05 USD	212.45 USD

** Depuis le 1 juin 2022, 30% des revenus bruts sont retenus en tant que coûts/commissions par UBS Switzerland AG agissant en tant que prestataire des services de prêt de titres et 10% sont retenus par UBS Europe SE, Luxembourg Branch agissant en tant qu'agent de prêt de titres.

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

Rendements sur prêts de titres	101 963.47
Securities Lending cost**	
UBS Switzerland AG	37 159.79 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	3 625.60 USD
Net Securities Lending revenues	61 178.08 USD

** Depuis le 1 juin 2022, 30% des revenus bruts sont retenus en tant que coûts/commissions par UBS Switzerland AG agissant en tant que prestataire des services de prêt de titres et 10% sont retenus par UBS Europe SE, Luxembourg Branch agissant en tant qu'agent de prêt de titres.

Annexe 1 – Engagement global (non audité)

Gestion des risques

La gestion des risques conformément aux approches par les engagements et par la VaR (value at risk, ou valeur à risque) s'effectue dans le respect des lois en vigueur et des dispositions prévues par les autorités de surveillance.

Effet de levier

L'effet de levier est défini selon les directives de l'AEMF applicables comme le montant total des valeurs nominales des produits dérivés auxquels recourt le compartiment concerné. Au terme de cette définition, l'effet de levier peut entraîner un quota de capitaux étrangers artificiellement accru dès lors que certains produits dérivés pouvant être utilisés à des fins de couverture sont intégrés dans le calcul dans certaines circonstances. Par conséquent, ces informations ne reflètent pas nécessairement le risque réel précis de l'effet de levier auquel est soumis l'investisseur.

Compartiments	Méthode de calcul du risque global	Modèle utilisé	VaR min. (%)	VaR max. (%)	VaR moyenne (%)	Levier moyen 30.9.2022 (%)	Portefeuille de référence (indice de référence)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	Approche par les engagements						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	Approche par les engagements						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	Approche par les engagements						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	Approche par les engagements						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)*	Approche par la VaR absolue	VaR historique	58.1%	75.5%	66.9%	6.7%	n/a
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)	Approche par les engagements						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	Approche par les engagements						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	Approche par les engagements						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	Approche par la VaR absolue	VaR historique	8.7%	47.0%	28.2%	178.4%	n/a
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	Approche par les engagements						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	Approche par les engagements						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	Approche par la VaR relative	VaR historique	25.4%	53.5%	40.1%	247.4%	60% MSCI All Country World Index (net div. reinvested) (hedged in CHF); 40% FTSE World Government Bond Index (TR) (hedged in CHF)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	Approche par la VaR relative	VaR historique	37.8%	75.1%	59.4%	247.5%	60% MSCI All Country World Index (net div. reinvested) (hedged in EUR); 40% FTSE World Government Bond Index (TR) (hedged in EUR)

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

Annexe 1 – Engagement global (non audité)

Compartiments	Méthode de calcul du risque global	Modèle utilisé	VaR min. (%)	VaR max. (%)	VaR moyenne (%)	Levier moyen 30.9.2022 (%)	Portefeuille de référence (indice de référence)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	Approche par la VaR relative	VaR historique	26.0%	53.5%	37.9%	128.6%	60% MSCI All Country World Index (net div reinvested); 40% FTSE World Government Bond Index (TR) (hedged in USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	Approche par les engagements						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	Approche par la VaR relative	VaR historique	27.1%	81.1%	45.8%	117.0%	60% MSCI All Country World Index (net div. reinvested) (hedged in USD); 40% Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return Index (hedged in USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)	Approche par la VaR absolue*	VaR historique	9.9%	17.5%	13.5%	398.5%	n/a
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	Approche par la VaR relative	VaR historique	3.7%	65.5%	37.1%	145.8%	36% MSCI USA Index (net div. reinvested); 12% MSCI Emerging Markets Index (net div. reinvested); 23% MSCI EMU Index (net div. reinvested) (hedged to USD); 15% MSCI United Kingdom Index (net div. reinvested) (hedged to USD); 7% MSCI Japan (net div. reinvested) (hedged to USD); 7% MSCI Switzerland (net div. reinvested) (hedged to USD).

* Approche de la VaR absolue; des informations détaillées figurent dans le prospectus dans la politique de placement du compartiment.

Annexe 2 – Garanties – Prêts de titres (non audité)

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD) (en %)
selon le pays:				
– Australie	0.35	0.35	0.35	0.35
– Autriche	0.55	0.55	0.55	0.55
– Belgique	0.12	0.12	0.12	0.12
– Canada	3.40	3.40	3.40	3.40
– Iles Caimans	0.70	0.70	0.70	0.70
– Chine	1.08	1.08	1.08	1.08
– Curaçao	0.00	0.00	0.00	0.00
– Danemark	0.22	0.22	0.22	0.22
– Finlande	0.27	0.27	0.27	0.27
– France	12.65	12.65	12.65	12.65
– Allemagne	9.77	9.77	9.77	9.77
– Honduras	0.02	0.02	0.02	0.02
– Hong Kong	0.19	0.19	0.19	0.19
– Japon	0.79	0.79	0.79	0.79
– Luxembourg	0.07	0.07	0.07	0.07
– Nouvelle-Zélande	0.13	0.13	0.13	0.13
– Norvège	0.43	0.43	0.43	0.43
– Philippines	0.01	0.01	0.01	0.01
– Singapour	0.42	0.42	0.42	0.42
– Corée du Sud	0.01	0.01	0.01	0.01
– Suède	1.61	1.61	1.61	1.61
– Suisse	7.54	7.54	7.54	7.54
– Pays-Bas	1.41	1.41	1.41	1.41
– Emirats arabes unis	0.01	0.01	0.01	0.01
– Grande-Bretagne	5.28	5.28	5.28	5.28
– Etats-Unis	52.97	52.97	52.97	52.97
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):				
– Notation > AA-	81.68	81.68	81.68	81.68
– Notation <=AA-	9.66	9.66	9.66	9.66
– non Investment Grade:	8.66	8.66	8.66	8.66
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Prêt de titres				
Actifs et rendements / chiffres clés				
Actif géré moyen (1)	28 798 484.07 USD	793 925 577.07 USD	2 168 557 750.91 USD	254 419 226.41 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	4 451 034.96 USD	19 256 187.49 USD	260 772 303.35 USD	6 234 826.37 USD
Quota de garanties moyen	106.16%	106.16%	106.16%	106.16%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	15.46%	2.43%	12.03%	2.45%

Annexe 2 – Garanties – Prêts de titres (non audité)

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) (en %)
selon le pays:				
– Australie	0.35	0.35	0.35	0.35
– Autriche	0.55	0.55	0.55	0.55
– Belgique	0.12	0.12	0.12	0.12
– Canada	3.40	3.40	3.40	3.40
– Iles Caïmans	0.70	0.70	0.70	0.70
– Chine	1.08	1.08	1.08	1.08
– Curaçao	0.00	0.00	0.00	0.00
– Danemark	0.22	0.22	0.22	0.22
– Finlande	0.27	0.27	0.27	0.27
– France	12.65	12.65	12.65	12.65
– Allemagne	9.77	9.77	9.77	9.77
– Honduras	0.02	0.02	0.02	0.02
– Hong Kong	0.19	0.19	0.19	0.19
– Japon	0.79	0.79	0.79	0.79
– Luxembourg	0.07	0.07	0.07	0.07
– Nouvelle-Zélande	0.13	0.13	0.13	0.13
– Norvège	0.43	0.43	0.43	0.43
– Philippines	0.01	0.01	0.01	0.01
– Singapour	0.42	0.42	0.42	0.42
– Corée du Sud	0.01	0.01	0.01	0.01
– Suède	1.61	1.61	1.61	1.61
– Suisse	7.54	7.54	7.54	7.54
– Pays-Bas	1.41	1.41	1.41	1.41
– Emirats arabes unis	0.01	0.01	0.01	0.01
– Grande-Bretagne	5.28	5.28	5.28	5.28
– Etats-Unis	52.97	52.97	52.97	52.97
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):				
– Notation > AA-	81.68	81.68	81.68	81.68
– Notation <=AA-	9.66	9.66	9.66	9.66
– non Investment Grade:	8.66	8.66	8.66	8.66
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Prêt de titres				
Actifs et rendements / chiffres clés				
Actif géré moyen (1)	215 234 356.40 USD	981 102 971.92 USD	47 666 597.46 USD	257 119 211.82 EUR
Titres prêtés en moyenne (2)	25 885 945.11 USD	102 506 728.40 USD	10 174 552.52 USD	27 350 211.10 EUR
Quota de garanties moyen	106.16%	106.16%	106.16%	106.16%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	12.03%	10.45%	21.35%	10.64%

Annexe 2 – Garanties – Prêts de titres (non audité)

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD) (en %)
selon le pays:				
– Australie	0.35	0.35	0.35	0.35
– Autriche	0.55	0.55	0.55	0.55
– Belgique	0.12	0.12	0.12	0.12
– Canada	3.40	3.40	3.40	3.40
– Iles Caimans	0.70	0.70	0.70	0.70
– Chine	1.08	1.08	1.08	1.08
– Curaçao	0.00	0.00	0.00	0.00
– Danemark	0.22	0.22	0.22	0.22
– Finlande	0.27	0.27	0.27	0.27
– France	12.65	12.65	12.65	12.65
– Allemagne	9.77	9.77	9.77	9.77
– Honduras	0.02	0.02	0.02	0.02
– Hong Kong	0.19	0.19	0.19	0.19
– Japon	0.79	0.79	0.79	0.79
– Luxembourg	0.07	0.07	0.07	0.07
– Nouvelle-Zélande	0.13	0.13	0.13	0.13
– Norvège	0.43	0.43	0.43	0.43
– Philippines	0.01	0.01	0.01	0.01
– Singapour	0.42	0.42	0.42	0.42
– Corée du Sud	0.01	0.01	0.01	0.01
– Suède	1.61	1.61	1.61	1.61
– Suisse	7.54	7.54	7.54	7.54
– Pays-Bas	1.41	1.41	1.41	1.41
– Emirats arabes unis	0.01	0.01	0.01	0.01
– Grande-Bretagne	5.28	5.28	5.28	5.28
– Etats-Unis	52.97	52.97	52.97	52.97
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):				
– Notation > AA-	81.68	81.68	81.68	81.68
– Notation <=AA-	9.66	9.66	9.66	9.66
– non Investment Grade:	8.66	8.66	8.66	8.66
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Prêt de titres				
Actifs et rendements / chiffres clés				
Actif géré moyen (1)	687 606 113.29 EUR	319 988 740.39 EUR	300 982 783.32 USD	141 975 614.56 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	49 409 262.00 EUR	54 196 883.73 EUR	768 846.75 USD	7 917 492.86 USD
Quota de garanties moyen	106.16%	106.16%	106.16%	106.16%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	7.19%	16.94%	0.26%	5.58%

Annexe 2 – Garanties – Prêts de titres (non audité)

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

selon le pays:	
– Australie	0.35
– Autriche	0.55
– Belgique	0.12
– Canada	3.40
– Iles Caimans	0.70
– Chine	1.08
– Curaçao	0.00
– Danemark	0.22
– Finlande	0.27
– France	12.65
– Allemagne	9.77
– Honduras	0.02
– Hong Kong	0.19
– Japon	0.79
– Luxembourg	0.07
– Nouvelle-Zélande	0.13
– Norvège	0.43
– Philippines	0.01
– Singapour	0.42
– Corée du Sud	0.01
– Suède	1.61
– Suisse	7.54
– Pays-Bas	1.41
– Emirats arabes unis	0.01
– Grande-Bretagne	5.28
– Etats-Unis	52.97
Total	100.00

selon la note de solvabilité (obligations):	
– Notation > AA-	81.68
– Notation <=AA-	9.66
– non Investment Grade:	8.66
Total	100.00

Prêt de titres	
Actifs et rendements / chiffres clés	
Actif géré	
moyen (1)	495 554 507.70 USD
Titres prêtés	
en moyenne (2)	21 975 406.67 USD
Quota de garanties moyen	106.16%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	4.43%

Annexe 3 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR) (non audité)

a) La Société s'engage dans le cadre de la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR) (tel que défini à l'article 3 du Règlement (UE) 2015/2365). Les opérations de financement sur titres comprennent les transactions de rachat, les prêts/emprunts de titres ou de matières premières, les opérations d'achat / de rachat ou de vente / revente ainsi que les transactions de prêts sur marge via leur orientation (exposition) sur des opérations de prise en pension au cours de l'année. Conformément à l'article 13 du Règlement, les informations relatives aux opérations de financement sur titres sont mentionnées ci-dessous:

Informations générales

Le tableau suivant détaille les valeurs des prêts de titres par rapport à la valeur nette d'inventaire et à tous les titres prêtables du compartiment concerné au 30 septembre 2022.

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Prêts de titres en % de la valeur nette d'inventaire	Prêts de titres en % de tous les titres prêtables
– Asia Allocation Opportunity (USD)	10.64%	11.55%
– Asian Equities (USD)	4.60%	4.68%
– China Allocation Opportunity (USD)	7.24%	8.31%
– Credit Income Opportunities (USD)	0.85%	0.86%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	3.64%	4.67%
– Digital Transformation Themes (USD)	6.16%	6.24%
– Dynamic Alpha (USD)	14.59%	24.63%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	6.99%	7.06%
– European Growth and Income (EUR)	7.20%	7.42%
– Global Allocation (EUR)	7.03%	9.78%
– Global Allocation (USD)	5.02%	5.73%
– Global Equities (USD)	5.43%	3.77%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	5.18%	6.03%

Le montant total (montant absolu) des titres prêtés figure à la Note 18 – Dérivés de gré à gré et Prêts de titres.

Données relatives à la réutilisation des garanties

Part des garanties obtenues réutilisées: Néant

Revenu de la Société lié au réinvestissement de garanties en espèces: Néant

Données relatives à la concentration

Dix principaux émetteurs de garanties pour toutes les opérations de financement sur titres par compartiment:

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)
United States	504 901.55	6 342 936.73	24 338 607.30	357 009.79
French Republic	271 766.11	3 414 121.48	13 100 392.68	192 162.53
Federal Republic of Germany	125 801.18	1 580 404.99	6 064 203.07	88 952.50
United Kingdom	98 798.18	1 241 173.88	4 762 532.72	69 859.00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	45 305.71	569 162.94	2 183 946.33	32 035.12
Microsoft Corp	38 391.17	482 297.58	1 850 633.52	27 145.94
Netherlands Government Bond	24 876.13	312 511.86	1 199 145.42	17 589.61
Roche Holding AG	24 766.48	311 134.29	1 193 859.52	17 512.08
Thermo Fisher Scientific Inc	23 678.46	297 465.88	1 141 412.17	16 742.75
Tesla Inc	23 143.00	290 739.07	1 115 600.61	16 364.14

Annexe 3 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR) (non audité)

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)
United States	1 143 019.36	7 657 622.46	1 542 692.16	2 476 442.37
French Republic	615 236.62	4 121 758.49	830 362.76	1 332 959.08
Federal Republic of Germany	284 794.50	1 907 971.85	384 376.90	617 029.94
United Kingdom	223 663.87	1 498 429.10	301 871.09	484 585.57
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	102 565.15	687 132.02	138 428.50	222 215.56
Microsoft Corp	86 911.71	582 262.27	117 301.61	188 301.13
Netherlands Government Bond	56 315.73	377 285.47	76 007.32	122 012.51
Roche Holding AG	56 067.49	375 622.38	75 672.27	121 474.67
Thermo Fisher Scientific Inc	53 604.39	359 120.94	72 347.92	116 138.18
Tesla Inc	52 392.20	350 999.88	70 711.86	113 511.86

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)
United States	9 225 019.42	4 171 501.72	2 847 459.58	768 388.72
French Republic	4 965 418.74	2 245 334.34	1 532 661.18	413 589.56
Federal Republic of Germany	2 298 504.20	1 039 370.63	709 472.52	191 451.60
United Kingdom	1 805 134.38	816 271.58	557 185.51	150 356.85
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	827 777.33	374 316.24	255 507.59	68 948.88
Microsoft Corp	701 442.36	317 188.28	216 512.15	58 425.94
Netherlands Government Bond	454 509.97	205 526.85	140 292.26	37 857.95
Roche Holding AG	452 506.47	204 620.87	139 673.84	37 691.07
Thermo Fisher Scientific Inc	432 627.44	195 631.69	133 537.84	36 035.27
Tesla Inc	422 844.13	191 207.73	130 518.05	35 220.38

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
United States	4 482 069.31
French Republic	2 412 499.09
Federal Republic of Germany	1 116 751.59
United Kingdom	877 042.86
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	402 184.02
Microsoft Corp	340 802.89
Netherlands Government Bond	220 828.28
Roche Holding AG	219 854.86
Thermo Fisher Scientific Inc	210 196.43
Tesla Inc	205 443.11

Dix principaux émetteurs des opérations de financement sur titres

La contrepartie à toutes les opérations de financement sur titres pour les compartiments de cette société est actuellement UBS Switzerland AG.

Conservation des garanties que la Société a obtenues dans le cadre d'opérations de financement sur titres

Détenues à 100% par UBS Switzerland AG.

Conservation des garanties que la Société a constituées dans le cadre d'opérations de financement sur titres

Néant

Données de transaction agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres ventilées séparément selon:

Type et qualité des garanties:

Les informations concernant

- le type des garanties sont mentionnées à la Note 18 – «Dérivés de gré à gré et Prêts de titres»
- la qualité des garanties sont mentionnée dans les Annexe 2 – Garanties – Prêts de titres (non audité) «selon la note de solvabilité (obligations)»

Annexe 3 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR) (non audité)

Durée des garanties, ventilée selon la durée

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	2 862.31	35 958.37	137 976.57	2 023.90
De 1 semaine à 1 mois	1 806.08	22 689.22	87 061.25	1 277.05
De 1 semaine à 3 mois	25 404.96	319 155.45	1 224 637.65	17 963.54
De 3 mois à 1 an	141 663.57	1 779 679.82	6 828 844.44	100 168.60
plus de 1 an	1 078 593.42	13 550 067.09	51 993 228.98	762 660.39
illimité	994 311.60	12 491 258.09	47 930 452.18	703 065.74

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	6 479.82	43 411.38	8 745.59	14 039.05
De 1 semaine à 1 mois	4 088.68	27 391.96	5 518.34	8 858.44
De 1 semaine à 3 mois	57 512.93	385 306.06	77 623.13	124 606.33
De 3 mois à 1 an	320 704.52	2 148 549.91	432 843.37	694 831.86
plus de 1 an	2 441 769.44	16 358 557.96	3 295 568.46	5 290 287.72
illimité	2 250 968.36	15 080 292.08	3 038 051.10	4 876 902.01

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	52 297.02	23 648.42	16 142.37	4 356.03
De 1 semaine à 1 mois	32 998.67	14 921.81	10 185.60	2 748.59
De 1 semaine à 3 mois	464 172.25	209 896.07	143 274.68	38 662.76
De 3 mois à 1 an	2 588 324.87	1 170 425.90	798 930.62	215 591.92
plus de 1 an	19 706 901.91	8 911 349.84	6 082 871.38	1 641 466.58
illimité	18 166 994.78	8 215 012.53	5 607 552.78	1 513 201.57

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
jusqu'à 1 jour	-
De 1 jour à 1 semaine	25 409.04
De 1 semaine à 1 mois	16 032.74
De 1 semaine à 3 mois	225 522.80
De 3 mois à 1 an	1 257 563.91
plus de 1 an	9 574 798.30
illimité	8 826 618.79

Devises des garanties

Devise des garanties	Pourcentage
USD	53.32%
EUR	24.35%
CHF	7.62%
GBP	6.31%
CAD	2.86%
HKD	1.95%
SEK	1.59%
JPY	0.76%
SGD	0.39%
NOK	0.33%
AUD	0.25%
DKK	0.21%
NZD	0.05%
BRL	0.01%
Total	100.00%

Annexe 3 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR) (non audité)

Durée des opérations de financement sur titres, ventilée selon la durée:

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)
jusqu'à 1 jour	2 143 812.68	26 932 118.34	103 341 761.09	1 515 864.07
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-
plus de 1 an	-	-	-	-
illimité	-	-	-	-

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)
jusqu'à 1 jour	4 853 261.84	32 514 275.83	6 550 273.09	10 514 977.83
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-
plus de 1 an	-	-	-	-
illimité	-	-	-	-

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)
jusqu'à 1 jour	39 169 445.51	17 712 202.23	12 090 317.40	3 262 579.59
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-
plus de 1 an	-	-	-	-
illimité	-	-	-	-

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
jusqu'à 1 jour	19 030 872.64
De 1 jour à 1 semaine	-
De 1 semaine à 1 mois	-
De 1 semaine à 3 mois	-
De 3 mois à 1 an	-
plus de 1 an	-
illimité	-

Pays dans lequel les contreparties des opérations de financement sur titres sont établies:

100% Suisse (UBS Switzerland AG)

Règlement et compensation

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD) Prêts de titres
Règlement et compensation				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	2 143 812.68 USD	26 932 118.34 USD	103 341 761.09 USD	1 515 864.07 USD

Annexe 3 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR) (non audité)

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) Prêts de titres
Règlement et compensation				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	4 853 261.84 USD	32 514 275.83 USD	6 550 273.09 USD	10 514 977.83 EUR

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD) Prêts de titres
Règlement et compensation				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	39 169 445.51 EUR	17 712 202.23 EUR	12 090 317.40 USD	3 262 579.59 USD

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) Prêts de titres
Règlement et compensation	
Contrepartie centrale	-
Bilatéral	-
Trilatéral	19 030 872.64 USD

Informations sur les revenus et les frais des différents types d'opérations de financement sur titres

Toutes les frais relatifs à l'exercice des opérations de financement sur titres et à leur couverture sont à la charge des contreparties et du dépositaire.

Les prestataires qui fournissent des services à la Société dans le cadre des prêts de titres sont en droit de percevoir une commission à cet égard. Le montant de cette commission est contrôlé une fois par an et ajusté au besoin. Actuellement, 60% des revenus bruts issus des transactions de prêt de titres négociées aux conditions usuelles du marché sont crédités au compartiment concerné, tandis que 40% des revenus bruts sont retenus comme coûts/frais par UBS Europe SE, Luxembourg Branch, en tant qu'agent de prêt de titres, et par UBS Switzerland AG, en tant que prestataire de services de prêt de titres. L'ensemble des coûts/frais liés à la mise en oeuvre du programme de prêt de titres sont payés sur base de la part de l'agent de prêt de titres dans le revenu brut. Cela comprend tous les coûts/frais directs et indirects encourus dans le cadre des activités de prêt de titres. UBS Europe SE, Luxembourg Branch et UBS Switzerland AG font partie du groupe UBS.

Annexe 3 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR) (non audité)

Ratio des revenus (Société)

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Pourcentage
– Asia Allocation Opportunity (USD)	0.57%
– Asian Equities (USD)	0.59%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	1.19%
– China Allocation Opportunity (USD)	0.95%
– Credit Income Opportunities (USD)	1.07%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	0.15%
– Digital Transformation Themes (USD)	0.17%
– Dynamic Alpha (USD)	0.22%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	0.19%
– European Growth and Income (EUR)	0.60%
– Global Allocation (CHF)	0.41%
– Global Allocation (EUR)	0.24%
– Global Allocation (USD)	0.67%
– Global Equities (USD)	0.66%
– Global Multi Income (USD)	0.13%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	0.46%

Ratio des revenus (Agent prêteur de titres)

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Pourcentage
– Asia Allocation Opportunity (USD)	0.23%
– Asian Equities (USD)	0.24%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	0.48%
– China Allocation Opportunity (USD)	0.38%
– Credit Income Opportunities (USD)	0.43%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	0.06%
– Digital Transformation Themes (USD)	0.07%
– Dynamic Alpha (USD)	0.09%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	0.08%
– European Growth and Income (EUR)	0.24%
– Global Allocation (CHF)	0.17%
– Global Allocation (EUR)	0.10%
– Global Allocation (USD)	0.27%
– Global Equities (USD)	0.27%
– Global Multi Income (USD)	0.05%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	0.19%

Annexe 3 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR) (non audité)

b) Le Société est engagé à la date de clôture dans des Swaps d'actions synthétiques considérés comme des Total Return Swaps (ci-après «TRS») (conformément à l'article 3 du Règlement (UE) 2015/2365).

Informations générales	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)*	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)
Engagement en TRS:			
Notionnel (Engagements absolus, excluants gains/ pertes non-réalisées):	116 895 596.63 USD	99 879.31 USD	1 659 819.32 USD
Notionnel en % de l'actif net:	8.19%	6.45%	3.10%

Les détails sur le engagement sont compris dans la Note 7.

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

Données relatives à la concentration

10 principales contreparties des Total Return Swaps

Il existe trois contreparties: Merrill Lynch et Morgan Stanley.

Pays dans lequel les contreparties des Total Return Swaps sont établies:

Etats-Unis

Données de transaction agrégées

Garanties sur Total Return Swaps: 0.00 USD - Cash

Durée des Total Return Swaps ventilée selon la durée:

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)*	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	116 895 596.63 USD	99 879.31 USD	1 659 819.32 USD
De 3 mois à 1 an	-	-	-
plus de 1 an	-	-	-
illimité	-	-	-

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

Règlement et compensation:

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)*	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)
Règlement et compensation des opérations:			
Contrepartie centrale	-	-	-
Bilatéral	116 895 596.63 USD	99 879.31 USD	1 659 819.32 USD
Trilatéral	-	-	-

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

Annexe 3 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR) (non audité)

Informations sur les revenus et les frais des différents types de Total Return Swaps

Il n'existe pas d'accord sur les frais relatifs aux TRS et l'intégralité des revenus/frais échus est renseignée dans l'état des opérations.

Les frais de transaction sur TRS ne sont pas identifiables séparément, comme l'explique la note 10.

Annexe 4 – Principes de rémunération pour la Société de gestion (non audité)

Le Conseil d'administration d'UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (la «Société de gestion» ou le «GFIA») a adopté une politique de rémunération (la «Politique») qui vise à garantir d'une part, la conformité du cadre de rémunération avec les lois et règlements en vigueur, et plus particulièrement les dispositions:

- (i) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières, telle que modifiée en tant que de besoin (la «Loi OPCVM»), qui transpose la Directive 2009/65/CE (la «Directive OPCVM»), modifiée par la Directive 2014/91/UE (la «Directive OPCVM V»);
- (ii) de la directive 2011/61/UE sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs («Directive GFIA»), transposée en droit luxembourgeois par la loi du 12 juillet 2013 («Loi GFIA»), telle que modifiée en tant que de besoin;
- (iii) des orientations de l'AEMF relatives aux bonnes politiques de rémunération applicables aux sociétés de gestion relevant de la Directive OPCVM (ESMA/2016/575) et des orientations de l'AEMF relatives aux bonnes politiques de rémunération applicables aux sociétés de gestion relevant de la Directive GFIA (ESMA/2016/579), publiées le 14 octobre 2016;
- (iv) de la circulaire CSSF 10/437 du 1^{er} février 2010 intitulée «Lignes directrices concernant les politiques de rémunération dans le secteur financier»;
- (v) de la directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers (MiFID II);
- (vi) du règlement délégué (UE) 2017/565/CE de la Commission du 25 avril 2016 complétant la directive 2014/65/UE (MiFID II Niveau 2);
- (vii) de la circulaire CSSF 14/585 transposant les orientations 2013/606 de l'AEMF relatives aux politiques et pratiques de rémunération (Orientations de l'AEMF concernant MiFID).

et, d'autre part, le respect des Principes de rémunération totale d'UBS Group AG (le «Groupe UBS»).

La Politique vise à ne pas encourager les prises de risques excessives, à prévoir des mesures pour éviter les conflits d'intérêts, à être compatible avec et à promouvoir une gestion des risques saine et efficace, en incluant les risques de durabilité le cas échéant, et à être cohérente avec la stratégie, les objectifs et les valeurs d'UBS Group.

De plus amples informations sur la Politique de la Société de gestion/du GFIA, qui décrit, entre autres, la méthode de calcul des rémunérations et avantages, sont disponibles à l'adresse <https://www.ubs.com/global/en/asset-management/investment-capabilities/white-labelling-solutions/fund-management-company-services/fml-procedures.html>

La Politique est réexaminée tous les ans par les fonctions de contrôle de la Société de gestion/du GFIA après examen et actualisation par le service des Ressources humaines et est approuvée par le Conseil d'administration de la Société de gestion/du GFIA. En mars 2021, la Politique a été mise à jour pour y inclure les risques de durabilité. La dernière approbation par le Conseil d'administration remonte au 4 novembre 2021. La Politique n'a fait l'objet d'aucune modification substantielle.

Application des exigences et divulgation des rémunérations

Conformément à l'article 151 de la Loi OPCVM et à l'article 20 de la Loi GFIA, la Société de gestion/le GFIA est tenu(e) de publier au moins une fois par an certaines informations concernant sa politique de rémunération et les pratiques appliquées à ses Collaborateurs identifiés.

La Société de gestion/Le GFIA se conforme aux principes de la Directive OPCVM/la Directive GFIA d'une manière et dans une mesure appropriées à sa taille, à son organisation interne ainsi qu'à la nature, à l'étendue et à la complexité de ses activités.

Au regard du volume total d'OPCVM et de FIA gérés, la Société de gestion/le GFIA considère que, bien qu'une grande partie de ceux-ci ne constituent pas des placements complexes ou risqués, le principe de proportionnalité n'est pas applicable au niveau de l'entreprise mais l'est à l'échelon des Collaborateurs identifiés.

Annexe 4 – Principes de rémunération pour la Société de gestion (non audité)

En appliquant le principe de proportionnalité pour les Collaborateurs identifiés, les exigences suivantes relatives aux processus de paiement pour les Collaborateurs identifiés ne sont pas appliquées:

- Versement d'une rémunération variable sous la forme d'instruments liés principalement aux fonds auxquels se réfère leur activité;
- Exigences de report;
- Périodes de rétention;
- Incorporation de facteurs de risque ex-post (c.-à-d. clauses de malus ou de reprise).

Les exigences de report restent toutefois applicables lorsque la rémunération annuelle totale de l'employé dépasse le seuil défini en vertu du cadre de rémunération d'UBS Group; la rémunération variable sera traitée conformément aux règles du plan définies en vertu du cadre de rémunération d'UBS Group.

Rémunération du personnel de la Société de gestion/du GFIA

Le tableau ci-dessous donne un aperçu de la rémunération totale globale du personnel de la Société de gestion/le GFIA au titre de l'exercice 2021 et du nombre de bénéficiaires.

1 000 EUR	Rémunération fixe	Rémunération variable	Rémunération-totale	Nb de bénéficiaires
Ensemble des collaborateurs	9 262	1 338	10 600	95
- dont les Collaborateurs identifiés	3 761	752	4 513	24
- dont les Cadres dirigeants*	1 465	350	1 815	8
- dont les Autres collaborateurs	2 296	402	2 698	16

* Les Cadres dirigeants incluent le CEO, les Dirigeants, le Head of Compliance, le Branch Manager et l'Independent Director.

Rémunération des collaborateurs des délégataires

À mesure que les pratiques du marché ou de la réglementation évoluent, UBS AM peut juger approprié de modifier la manière de calculer les informations quantitatives sur la rémunération. De telles modifications peuvent avoir pour conséquence que les informations relatives à un fonds ne soient pas comparables à celles de l'année précédente ou à celles d'autres fonds UBS la même année.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, la rémunération totale versée par tous les Gestionnaires délégués à leurs Collaborateurs identifiés en lien avec le Fonds s'est élevée à 913 421 EUR, dont 705 176 EUR au titre de la rémunération variable (12 bénéficiaires).

«es activités de gestion de portefeuille pour Multi Strategy Alternatives (EUR) ont été déléguées par le gestionnaire à UBS Hedge Fund Solutions LLC («HFS»). HFS n'est pas soumis à des exigences réglementaires en matière de divulgation de la rémunération de son personnel auquel ont été déléguées des activités de gestion de portefeuille aussi efficaces que celles prévues à l'article 22, paragraphe 2, point e) de l'AIFMD. HFS a confirmé au Gestionnaire qu'aucune rémunération pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 n'a été versée par l'OPCVM (c'est-à-dire UBS (Lux) Key Selection Sicav) et/ou le Gestionnaire (c'est-à-dire UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.) au personnel de HFS lié aux portefeuilles délégués (c'est-à-dire Multi Strategy Alternatives (EUR))».

Annexe 5 – Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) (Règlement (UE) 2019/2088) (non audité)

Article 6:

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)
[anciennement: UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Long Short (USD)]
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)

Les investissements sous-jacents du présent compartiment ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Article 8(1):

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

Consultez les pages suivantes pour connaître les informations périodiques du compartiment visé à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852, et/ou (le cas échéant) des compartiments visés à l'article 9, alinéas 1 à 4a du règlement (UE) 2019/2088, ainsi qu'à l'article 5, premier alinéa du règlement (UE) 2020/852.

Annexe 5 – Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) (Règlement (UE) 2019/2088) (non audité)

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit: UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)
Identifiant d'entité juridique: 549300FQCP7O10325K08

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Annexe 5 – Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) (Règlement (UE) 2019/2088) (non audité)



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques suivantes étaient promues par le produit financier à compter du 31.01.2022 (date à laquelle les caractéristiques sont devenues effectives):

- 1) Une intensité carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon Intensity - WACI) inférieure à celle de l'indice de référence ou un profil carbone absolu faible.
- 2) Un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence ou un investissement d'au moins 51% des actifs dans des sociétés dont le profil de durabilité se situe dans la moitié supérieure de l'indice de référence.

La mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le produit financier sont atteintes est indiquée dans la réponse à la question «Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?» de la présente annexe.

L'indice de référence est un indice de marché élargi dont les composantes ne sont pas évaluées ni sélectionnées en fonction de leurs caractéristiques environnementales et/ou sociales et il n'est donc pas censé être conforme aux caractéristiques promues par le produit financier. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques promues par le produit financier.

Le profil de durabilité du produit financier est évalué par rapport à celui de l'indice de référence et les résultats correspondants sont calculés au moins une fois par an sur la base des profils mensuels respectifs.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?**

Pour la caractéristique 1:

- A partir du 31 janvier 2022, l'intensité carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon Intensity - WACI) était inférieure à celle de son indice de référence.
- Intensité carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon Intensity - WACI) du produit financier: 163.37 tonnes de CO₂ par million de dollars de chiffre d'affaires
- Intensité carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon Intensity - WACI) de l'indice de référence: 308.43 tonnes de CO₂ par million de dollars de chiffre d'affaires
- Pas de profil de carbone absolu faible, dès lors qu'un profil de carbone absolu faible est défini comme étant inférieur à 100 tonnes d'émissions de CO₂ par million de dollars de chiffre d'affaires.

Pour la caractéristique 2:

- A partir du 31 janvier 2022, la note de consensus ESG d'UBS du produit financier était supérieure à celle de son indice de référence.
- Note de consensus d'UBS du produit financier: 5.59
- Note de consensus d'UBS de l'indice de référence: 5.49
- 81.04% des actifs étaient investis dans des émetteurs dont le profil de durabilité se situe dans la moitié supérieure de l'indice de référence.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe 5 – Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) (Règlement (UE) 2019/2088) (non audité)

- **... et par rapport aux périodes précédentes?**

Sans objet. Il s'agit de la première période de référence.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs?**

Sans objet.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social?**

Sans objet.

----- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Sans objet.

----- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Annexe 5 – Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) (Règlement (UE) 2019/2088) (non audité)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Sans objet.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 30.09.2022

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs nets	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR TWD10	Electronique et semi-conducteurs	8.82	Taiwan
RELIANCE INDUSTRIES LTD INR10	Produits chimiques	3.84	Inde
UNITED OVERSEAS BANK NPV	Banques et établissements de crédit	3.38	Singapour
MEITUAN-CLASS B	Internet, logiciels et services informatiques	3.16	Chine
BANK CENTRAL ASIA PT IDR62.50	Banques et établissements de crédit	3.12	Indonésie
DBS Group Holding Ltd	Sociétés financières et d'investissement	3.08	Singapour
SK HYNIX INC	Electronique et semi-conducteurs	3.04	République de Corée
KWEICHOW MOUTAI CO LTD A	Tabac et alcool	2.96	Chine
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	Véhicules	2.93	Inde
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	Appareils et composants électriques	2.70	Taiwan
PING AN INSURANCE 'H' CNY1	Compagnies d'assurance	2.54	Chine
HDBC Bank LTD	Sociétés financières et d'investissement	2.53	Inde
MEDIATEK INC TWD10	Appareils et composants électriques	2.51	Taiwan
Samsung Electronics Co Ltd	Appareils et composants électriques	2.49	Corée du Sud
LONGI Green Energy Technology Co Ltd	Electronique et semi-conducteurs	2.41	Chine

Annexe 5 – Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) (Règlement (UE) 2019/2088) (non audité)



● Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

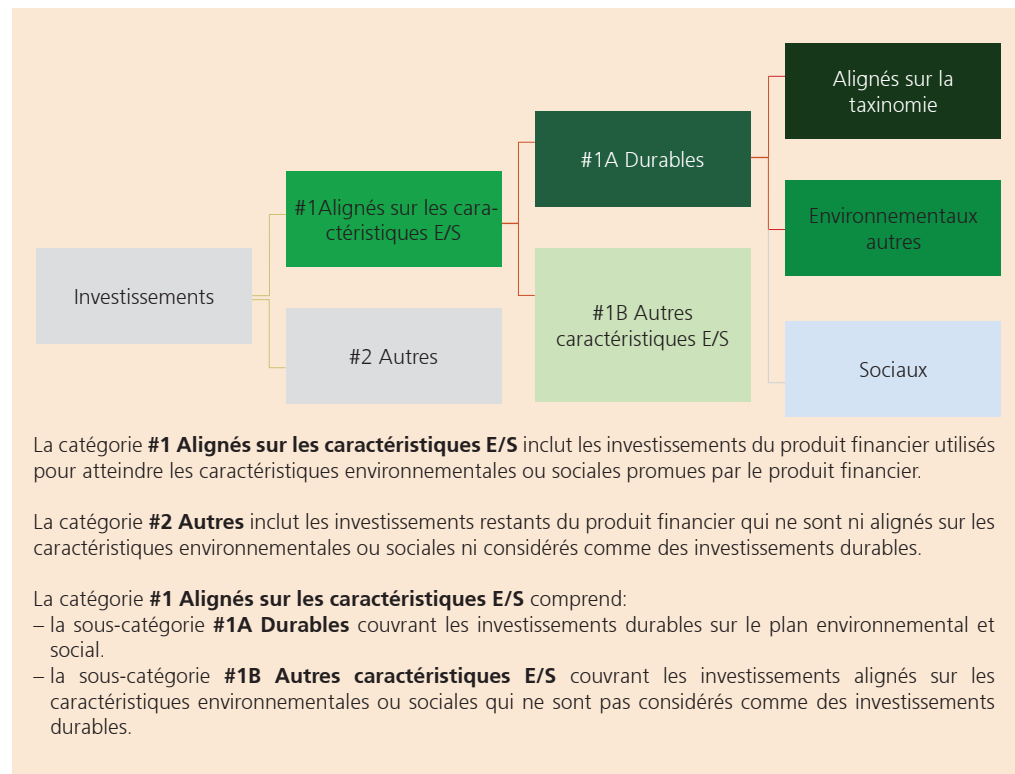
Sans objet.

● Quelle était l'allocation des actifs?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Veillez vous reporter à la section «Structure du portefeuille-titres» du compartiment concerné du présent Rapport annuel pour connaître la ventilation des secteurs économiques dans lesquels les investissements ont été réalisés.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

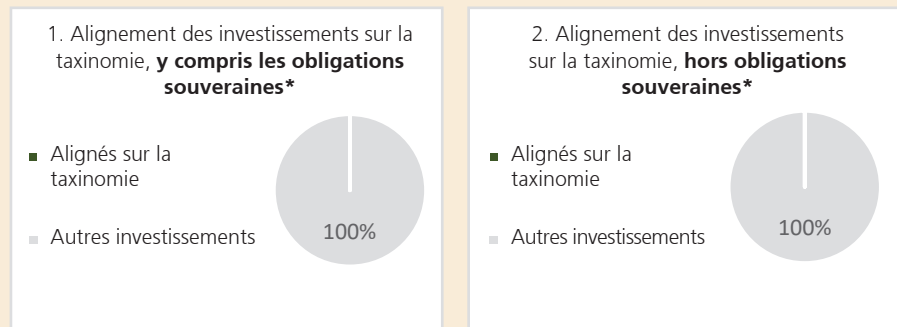
Sans objet.

Annexe 5 – Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) (Règlement (UE) 2019/2088) (non audité)

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage:

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la part d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?**

Sans objet.

- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes?**

Sans objet.

... Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



- **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE?**

Sans objet.



- **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social?**

Sans objet.



- **Quels investissements étaient inclus dans la catégorie «autres», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales?**

La catégorie «#2 Autres» comprend les liquidités et les instruments non notés aux fins de la gestion des liquidités et du risque de portefeuille. Les instruments non notés peuvent également inclure des titres pour lesquels les données nécessaires à la mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales ou sociales ne sont pas disponibles.

Annexe 5 – Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) (Règlement (UE) 2019/2088) (non audité)



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Au cours de la période de référence, les caractéristiques environnementales et/ou sociales ont été atteintes en appliquant la stratégie d'investissement et les critères d'exclusion conformément au prospectus. Afin de garantir le respect des stratégies d'investissement et/ou des critères d'exclusion, un contrôle est effectué.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Aucun indice de référence ESG n'a été désigné pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques qu'il promet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large?**
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?**
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?**
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?**
Sans objet.

Annexe 5 – Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) (Règlement (UE) 2019/2088) (non audité)

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit: UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)

Identifiant d'entité juridique: 549300HZC1RPILEBHN95

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable? [cocher et compléter comme il convient, le pourcentage représente l'engagement minimal en faveur d'investissements durables]

●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Annexe 5 – Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) (Règlement (UE) 2019/2088) (non audité)



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques suivantes étaient promues par le produit financier à compter du 31.01.2022 (date à laquelle la caractéristique est devenue effective):

- 1) Une intensité carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon Intensity - WACI) inférieure à celle de l'indice de référence ou un profil carbone absolu faible.
- 2) Un profil de durabilité supérieur à celui de son indice de référence ou un investissement d'au moins 51% des actifs dans des sociétés dont le profil de durabilité se situe dans la moitié supérieure de l'indice de référence.

La mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le produit financier sont atteintes est indiquée dans la réponse à la question «Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?» de la présente annexe.

L'indice de référence est un indice de marché élargi dont les composantes ne sont pas évaluées ni sélectionnées en fonction de leurs caractéristiques environnementales et/ou sociales et il n'est donc pas censé être conforme aux caractéristiques promues par le produit financier. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques promues par le produit financier.

Le profil de durabilité du produit financier est évalué par rapport à celui de l'indice de référence et les résultats correspondants sont calculés au moins une fois par an sur la base des profils mensuels respectifs.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?*

Pour la caractéristique 1:

- A partir du 31.01.2022, l'intensité carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon Intensity - WACI) était inférieure à celle de son indice de référence.
- Intensité carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon Intensity - WACI) du produit financier: 22.09 tonnes de CO₂ par million de dollars de chiffre d'affaires.
- Intensité carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon Intensity - WACI) de l'indice de référence: 167.59 tonnes de CO₂ par million de dollars de chiffre d'affaires.
- Un profil de carbone absolu faible, un profil de carbone absolu faible étant défini comme inférieur à 100 tonnes d'émissions de CO₂ par million de dollars de recettes.

Pour la caractéristique 2:

- A partir du 31.01.2022, la note de consensus ESG d'UBS du produit financier était supérieure à celle de son indice de référence.
 - Note de consensus d'UBS du produit financier: 6.46
 - Note de consensus d'UBS de l'indice de référence: 6.31
- 79.39% des actifs étaient investis dans des émetteurs dont le profil de durabilité se situe dans la moitié supérieure de l'indice de référence.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe 5 – Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) (Règlement (UE) 2019/2088) (non audité)

- **... et par rapport aux périodes précédentes?**

Sans objet. Il s'agit de la première période de référence.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs?**

Sans objet.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social?**

Sans objet.

----- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Sans objet.

----- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Sans objet.

Annexe 5 – Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) (Règlement (UE) 2019/2088) (non audité)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 30.09.2022

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs nets	Pays
Microsoft Corp	Internet, logiciels et services informatiques	5.04	Etats-Unis
Amazon.com Inc	Commerce de détail, grands magasins	3.75	Etats-Unis
Alphabet Inc	Internet, logiciels et services informatiques	3.42	Etats-Unis
Visa Inc	Banques et établissements de crédit	2.92	Etats-Unis
Apple Inc	Matériel et réseaux informatiques	2.85	Etats-Unis
JPMorgan Chase & Co	Banques et établissements de crédit	2.70	Etats-Unis
Cboe Global Markets Inc	Sociétés financières et d'investissement	2.46	Etats-Unis
Oracle Corp	Internet, logiciels et services informatiques	2.32	Etats-Unis
McDonald's Corp	Hébergement, restauration et loisirs	2.29	Etats-Unis
S&P Global Inc	Graphisme, édition et médias	2.22	Etats-Unis
Progressive Corp/The	Compagnies d'assurance	2.22	Etats-Unis
Charles Schwab Corp/The	Sociétés financières et d'investissement	2.18	Etats-Unis
Lululemon Athletica Inc	Textiles, vêtements et maroquinerie	2.16	Etats-Unis
Arista Networks Inc	Internet, logiciels et services informatiques	2.14	Etats-Unis
IQVIA Holdings Inc	Produits pharmaceutiques, cosmétiques et de santé	2.03	Etats-Unis



● Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

Sans objet.

Annexe 5 – Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) (Règlement (UE) 2019/2088) (non audité)

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

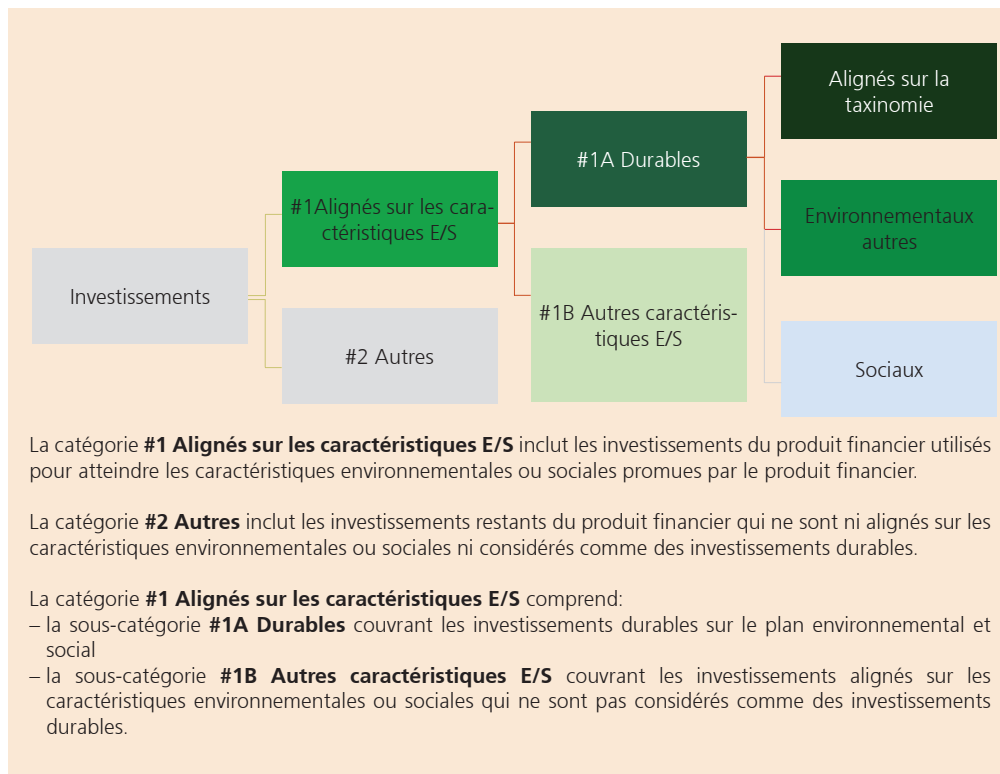
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage:

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements.

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

● Quelle était l'allocation des actifs?



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Veillez vous reporter à la section «Structure du portefeuille-titres» du compartiment concerné du présent Rapport annuel pour connaître la ventilation des secteurs économiques dans lesquels les investissements ont été réalisés.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

Sans objet.

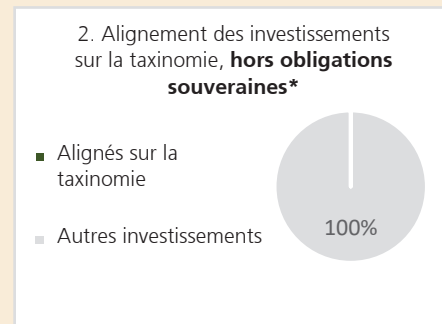
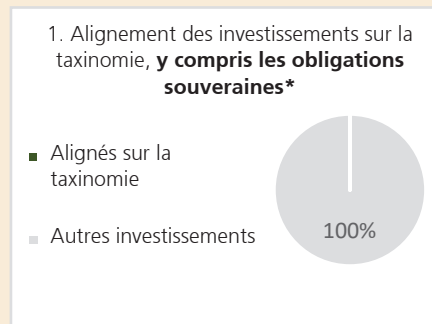


Annexe 5 – Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) (Règlement (UE) 2019/2088) (non audité)

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la part d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?**

Sans objet.

- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes?**

Sans objet.

...  Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



- **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE?**

Sans objet.



- **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social?**

Sans objet.



- **Quels investissements étaient inclus dans la catégorie «autres», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales?**

La catégorie «#2 Autres» comprend les liquidités et les instruments non notés aux fins de la gestion des liquidités et du risque de portefeuille. Les instruments non notés peuvent également inclure des titres pour lesquels les données nécessaires à la mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales ou sociales ne sont pas disponibles.

Annexe 5 – Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) (Règlement (UE) 2019/2088) (non audité)



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Au cours de la période de référence, les caractéristiques environnementales et/ou sociales ont été atteintes en appliquant la stratégie d'investissement et les critères d'exclusion conformément au prospectus. Afin de garantir le respect des stratégies d'investissement et/ou des critères d'exclusion, un contrôle est effectué.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Aucun indice de référence ESG n'a été désigné pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques qu'il promet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large?**
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?**
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?**
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?**
Sans objet.

