

# Rapport semestriel 2023/2024

Rapport semestriel non révisé  
au 31 mai 2024



## Fonds commun de placement de droit luxembourgeois R.C.S. Luxembourg N° K 301

UBS (Lux) Equity Fund  
UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund  
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY)<sup>1</sup>  
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)

UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)

<sup>1</sup> anciennement: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)



# Sommaire

Catégories de placements et ISIN	2
Gestion et administration	4
Caractéristiques du Fonds	6
UBS (Lux) Equity Fund	12
UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	14
UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	18
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	30
UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	38
UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)	46
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	55
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)	67
UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	73
UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup>	81
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	86
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	92
UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	98
UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)	104
UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	111
UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)	117
Notes aux états financiers	121
Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres	136
Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)	140

<sup>1</sup> anciennement: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

## Restrictions de vente

Les parts de ce Fonds ne peuvent être offertes, vendues ou livrées sur le territoire des Etats-Unis d'Amérique.

# Catégories de placements et ISIN

## UBS (Lux) Equity Fund –

### Biotech (USD)

P-acc	LU0069152568
(SEK) P-acc	LU1991432631
Q-acc	LU0400035332
(EUR) Q-acc	LU1769088235
QL-acc	LU2208649280

### China Opportunity (USD)

F-acc	LU0403295958
I-A1-acc	LU1017642064
(EUR) I-A1-acc	LU2084644850
I-A2-acc	LU2059874102
I-A3-acc	LU1951186714
(EUR) I-A3-dist	LU2258404156
I-B-acc	LU1751696524
(EUR) I-B-acc	LU1732805723
I-X-acc	LU2310059436
K-1-acc	LU0403295446
(HKD) K-1-acc	LU1097938507
K-X-acc	LU1860987491
P-acc	LU0067412154
(AUD hedged) P-acc	LU1227825731
(EUR) P-acc	LU2131365186
(EUR hedged) P-acc	LU2000522420
(HKD) P-acc	LU1008478684
(RMB hedged) P-acc	LU1115430461
(SEK) P-acc	LU1620846664
(SGD) P-acc	LU0880133367
P-mdist	LU1152091168
(AUD hedged) P-mdist	LU1230129766
(HKD) P-mdist	LU1152091754
Q-acc	LU0403296170
(EUR) Q-acc	LU1923635863
(EUR hedged) Q-acc	LU2191389209
(HKD) Q-acc	LU1240779154
(RMB hedged) Q-acc	LU1240779311
(SGD) Q-acc	LU1240779584
U-X-acc	LU2227887226

### Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)

I-B-acc	LU0400030887
I-X-acc	LU2446289824
(CHF) I-X-acc	LU2459597451
K-B-acc	LU2340118129
(EUR) N-acc	LU0577512071
P-acc	LU0106959298
(CHF hedged) P-acc	LU0763732723
(SGD) P-acc	LU0443062806
Q-acc	LU0400029954
(CHF hedged) Q-acc	LU1240778859
U-X-acc	LU2505401757

### Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)

I-A1-acc	LU0401310601
I-A3-acc	LU2450200667
I-B-acc	LU0401311328
I-X-acc	LU0401311674
P-acc	LU0085870433
Q-acc	LU0401310437
U-X-acc	LU0401311831

### European Opportunity Sustainable (EUR)

I-A1-acc	LU0401336408
I-A2-acc	LU0401337042
I-A3-acc	LU1202188246
I-X-acc	LU0401338529
K-B-acc	LU2282402812
P-acc	LU0006391097
(USD hedged) P-acc	LU0964806797
Q-acc	LU0358043668
(USD hedged) Q-acc	LU1240779741
U-X-acc	LU0401339337

### Global Sustainable (USD)

(CHF portfolio hedged) F-acc	LU2562654272
(EUR portfolio hedged) F-acc	LU2562654199
(GBP portfolio hedged) F-acc	LU2562654355
(USD portfolio hedged) F-acc	LU2562653977
I-A1-acc	LU0401295539
I-A2-acc	LU2035667513
I-A3-acc	LU2059871348
(EUR) I-A3-acc	LU2422547757
I-B-acc	LU2212341031
(EUR) I-B-acc	LU0401299366
(JPY hedged) I-B-acc	LU1807254583
I-X-acc	LU1363474898
(CAD) I-X-acc	LU1043178554
P-acc	LU0076532638
(EUR hedged) P-acc	LU2000521885
(EUR) P-dist	LU0401296933
Q-acc	LU1240780160
(EUR) Q-acc	LU1902337663
U-X-acc	LU2038037458

### Global Sustainable Improvers (USD)

(JPY) I-B-acc	LU2531937600
P-acc	LU2388907649
Q-acc	LU2388907722
U-X-acc	LU2391792749

**Greater China (USD)**

F-acc	LU0403290058
I-A1-acc	LU0403290488
I-A2-acc	LU0403290645
I-A3-acc	LU2059875505
I-X-acc	LU0403291452
(EUR) N-acc	LU0577510026
P-acc	LU0072913022
(CHF hedged) P-acc	LU0763739066
(EUR hedged) P-acc	LU0763739140
(SGD) P-acc	LU0501845795
Q-acc	LU0403290215
(CHF hedged) Q-acc	LU1240780590
(EUR hedged) Q-acc	LU1240780673

**Japan Sustainable (JPY)<sup>1</sup>**

I-A1-acc	LU0403304966
P-acc	LU0098994485
Q-acc	LU0403304701
U-X-acc	LU2776892437

**Mid Caps Europe Sustainable (EUR)**

I-A1-acc	LU1017642494
I-B-acc	LU0403311318
P-acc	LU0049842692
Q-acc	LU0403310344

**Mid Caps USA (USD)**

I-B-acc	LU0403314254
P-acc	LU0049842262
(CHF hedged) P-acc	LU0781589055
Q-acc	LU0358044807
(CHF hedged) Q-acc	LU1240780913
U-X-acc	LU0403314684

**Small Caps USA (USD)**

P-acc	LU0038842364
Q-acc	LU0404627241
U-X-acc	LU2227885360

**Sustainable Health Transformation (USD)**

F-acc	LU2418149048
P-acc	LU0085953304
(CHF hedged) P-acc	LU2402148493
(EUR hedged) P-acc	LU2402148576
Q-acc	LU0358044559
(CHF hedged) Q-acc	LU2402148659
(EUR hedged) Q-acc	LU2402148733
(GBP) Q-acc	LU2760217294

**Tech Opportunity (USD)**

P-acc	LU0081259029
(CHF hedged) P-acc	LU0855184452
(EUR hedged) P-acc	LU0804734787
Q-acc	LU0404636747
(CHF hedged) Q-acc	LU1240779824
(EUR hedged) Q-acc	LU0979667374

**US Sustainable (USD)**

P-acc	LU0098995292
Q-acc	LU0358044989

<sup>1</sup> anciennement: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

# Gestion et administration

## Société de gestion

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

## Conseil d'administration

*Michael Kehl*, Président  
Head of Products  
UBS Asset Management Switzerland AG  
Zurich, Suisse

*Ann-Charlotte Lawyer*, Membre  
Independent Director  
Luxembourg, Luxembourg

*Eugène Del Cioppo*, Membre  
CEO  
UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Bâle, Suisse

*Francesca Prym*, Membre  
CEO  
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.  
Luxembourg, Luxembourg

## Gestionnaire de portefeuille

*UBS (Lux) Equity Fund*  
- *Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)*  
- *European Opportunity Sustainable (EUR)*  
UBS Asset Management (UK) Ltd., Londres

*UBS (Lux) Equity Fund*  
- *Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)*  
- *Japan Sustainable (JPY)*<sup>1</sup>  
UBS Asset Management (Singapore) Ltd., Singapour

*UBS (Lux) Equity Fund*  
- *Biotech (USD)*  
- *Global Sustainable (USD)*  
- *Global Sustainable Improvers (USD)*  
- *Mid Caps USA (USD)*  
- *Small Caps USA (USD)*  
- *Tech Opportunity (USD)*  
- *US Sustainable (USD)*  
UBS Asset Management (Americas) LLC\* Chicago

*UBS (Lux) Equity Fund*  
- *China Opportunity (USD)*  
- *Greater China (USD)*  
UBS Asset Management (Hong Kong) Limited Hong Kong

<sup>1</sup> anciennement: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

*UBS (Lux) Equity Fund*  
- *Sustainable Health Transformation (USD)*  
UBS Asset Management (Americas) LLC\* Chicago  
UBS Switzerland AG, Zurich

*UBS (Lux) Equity Fund*  
- *Mid Caps Europe Sustainable (EUR)*  
UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

\* Au 1<sup>er</sup> mars 2024, UBS Asset Management (Americas) Inc. a changé sa forme de société et a été redénommée en UBS Asset Management (Americas) LLC.

## 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

## Agent administratif

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

## Réviseur d'entreprises du Fonds

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

## Distribution en Suisse

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

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

Le prospectus, le PRIIPs DIC (Produits d'investissement packagés destinés aux investisseurs de détail et les produits d'investissement d'assurance document d'Informations clés), le règlement de gestion, les rapports annuels et semestriels, ainsi que les modifications apportées au portefeuille-titres du fonds cité 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 parts des compartiments suivants ne sont pas autorisées à la distribution à Hong Kong:

*UBS (Lux) Equity Fund*

- *Biotech (USD)*
- *Global Sustainable (USD)*
- *Global Sustainable Improvers (USD)*
- *Japan Sustainable (JPY)<sup>1</sup>*
- *Mid Caps Europe Sustainable (EUR)*
- *Mid Caps USA (USD)*
- *Small Caps USA (USD)*
- *Sustainable Health Transformation (USD)*
- *US Sustainable (USD)*

<sup>1</sup> anciennement: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

Le prospectus, le PRIIPs DIC (Produits d'investissement packagés destinés aux investisseurs de détail et les produits d'investissement d'assurance document d'Informations clés), le règlement de gestion, les rapports annuels et semestriels ainsi que les modifications apportées au portefeuille-titres du fonds cité dans la présente publication sont disponibles sans frais auprès des distributeurs et au siège de la Société de gestion.

# Caractéristiques du Fonds

UBS (Lux) Equity Fund (ci-après le «Fonds») propose à l'investisseur différents compartiments («structure à compartiments multiples»), 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.

Conformément à la partie I de la loi luxembourgeoise du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif, le Fonds a été émis en tant que Fonds de placement ouvert juridiquement dépendant sous la forme juridique d'un Fonds Commun de Placement (FCP) et adapté à la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, dans sa version modifiée, concernant les organismes de placement collectif.

Le mandat d'UBS Equity Fund Management Company S.A. en tant que Société de gestion du Fonds a pris fin le 14 octobre 2010. Le 15 octobre 2010, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. a pris en charge les fonctions de Société de gestion. La liquidation d'UBS Equity Fund Management Company S.A. a été menée à terme en date du 29 mars 2011.

Le règlement de gestion du Fonds peut être modifié sous réserve des prescriptions légales. Chaque modification est par ailleurs publiée dans le «Mémorial». Le nouveau règlement de gestion entre en vigueur le jour de sa signature par la Société de gestion et le dépositaire. La version consolidée est déposée aux fins de consultation au Registre de Commerce et des Sociétés du tribunal d'arrondissement de Luxembourg.

En tant que Fonds de placement, le Fonds n'a pas de personnalité juridique. L'actif net total d'un compartiment est la propriété indivisible de tous les porteurs de parts participants ayant les mêmes droits proportionnellement à leurs parts. Il est séparé de l'actif de la Société de gestion. Les valeurs mobilières et autres actifs du Fonds sont gérés comme des actifs séparés de la Société de gestion dans l'intérêt et pour le compte des porteurs de parts.

Le règlement de gestion permet à la Société de gestion de créer différents compartiments pour le Fonds ainsi que différentes catégories de parts avec des caractéristiques spécifiques au sein de ces compartiments. Le prospectus est mis à jour chaque fois qu'un nouveau compartiment est lancé ou qu'une catégorie de parts supplémentaire est créée.

Les compartiments suivants sont actifs au 31 mai 2024:

<b>UBS (Lux) Equity Fund</b>	<b>Monnaie de compte des compartiments</b>
– Biotech (USD)	USD
– China Opportunity (USD)	USD
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	USD
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	EUR
– European Opportunity Sustainable (EUR)	EUR
– Global Sustainable (USD)	USD
– Global Sustainable Improvers (USD)	USD
– Greater China (USD)	USD
– Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup>	JPY
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	EUR
– Mid Caps USA (USD)	USD

<sup>1</sup> anciennement: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

<b>UBS (Lux) Equity Fund</b>	<b>Monnaie de compte des compartiments</b>
– Small Caps USA (USD)	USD
– Sustainable Health Transformation (USD)	USD
– Tech Opportunity (USD)	USD
– US Sustainable (USD)	USD

Différentes catégories de parts peuvent être proposées pour les compartiments. Les informations concernant les catégories de parts disponibles pour chaque compartiment sont disponibles auprès de l'agent administratif et à l'adresse [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds).

Les parts sont émises uniquement sous forme nominative.

## «P»

Les parts 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 de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts 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, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

## «N»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la lettre «N» (= parts 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 du Conseil d'administration. 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 de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts 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, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

## «K-1»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «K-1» sont proposées à tous les investisseurs. Leur plus petite unité négociable est de 0.001. Le montant minimum d'investissement correspond au prix de souscription initiale de la catégorie de parts et est utilisé par les intermédiaires financiers au niveau des clients. Ce montant minimum d'investissement doit être atteint ou dépassé pour chaque demande de souscription soumise. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts 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, 25 millions PLN, 35 millions RMB, 175 millions RUB, 35 millions SEK, 5 millions SGD, 5 millions USD, 5 millions NZD ou 40 millions ZAR.



**«K-B»**

Les parts 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 de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts 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 parts 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 de gestion, l'Agent administratif et le 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 de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts 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, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

**«F»**

Les parts 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 parts 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 ce dernier cas, les parts seront restituées sans frais au Fonds à l'expiration du mandat de gestion d'actifs, à la valeur nette d'inventaire alors en vigueur. Les parts affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts 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, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

**«Q»**

Les parts 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 de gestion décline toute responsabilité en cas de préjudice fiscal dû à un rachat forcé ou à une conversion. Les parts affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts 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, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

**«QL»**

Les parts 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 de gestion décline toute responsabilité en cas de préjudice fiscal dû à un rachat forcé ou à une conversion.

Les parts affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts 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 parts 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 parts affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts 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, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

### «I-A2»

Les parts 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. La plus petite unité négociable de ces actions est de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts 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, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces parts 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 une institution de prévoyance professionnelle faisant partie d'UBS Group AG ou l'une des sociétés de son groupe détenues à 100%.

La société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription si l'encours sous gestion total d'UBS ou la participation dans des organismes de placements collectifs d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 30 millions CHF durant une période déterminée.

### «I-A3»

Les parts 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. La plus petite unité négociable de ces actions est de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts 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, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces parts 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 une institution de prévoyance professionnelle faisant partie d'UBS Group AG ou l'une des sociétés de son groupe détenues à 100%.

La société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription si l'encours sous gestion total d'UBS ou la participation dans des organismes de placement collectif d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 100 millions CHF durant une période déterminée.

### «I-A4»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A4» 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. La plus petite unité négociable de ces actions est de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts 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 parts s'élève à 100 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 500 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise); ou
- (iii) l'investisseur institutionnel doit être une institution de prévoyance professionnelle faisant partie d'UBS Group AG ou l'une des sociétés de son groupe détenues à 100%.

La Société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription lorsque l'actif total géré par UBS ou la participation dans des organismes de placement collectif d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 500 millions CHF durant une période déterminée. 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 de gestion décline toute responsabilité en cas de préjudice fiscal dû à un rachat forcé ou à une conversion.

### «I-B»

Les parts 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 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 de gestion, l'Agent administratif et le dépositaire) sont directement mis à charge du compartiment au moyen d'une commission. Les frais liés à la gestion des actifs et à la commercialisation sont facturés à l'investisseur dans le cadre du contrat susmentionné. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts 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, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

#### «I-X»

Les parts 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 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 de gestion, à l'Agent administratif et au dépositaire) ainsi qu'à la commercialisation sont portés au compte de l'investisseur dans le cadre du contrat susmentionné. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts 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, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

#### «U-X»

Les parts 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 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 de gestion, à l'Agent administratif et au dépositaire) ainsi qu'à la commercialisation sont portés au compte de l'investisseur dans le cadre du contrat susmentionné. Cette catégorie de parts est axée exclusivement sur les produits financiers (fonds de fonds ou autres structures poolées en fonction des diverses législations). Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts 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, 50'000 PLN, 100'000 RMB, 350'000 RUB, 70'000 SEK, 10'000 SGD, 10'000 USD, 10'000 NZD ou 100'000 ZAR.

#### Autres caractéristiques:

##### Devises

Les catégories de parts peuvent être libellées dans les devises AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD, NZD ou ZAR. En ce qui

concerne les catégories de parts qui sont émises dans la monnaie de compte du compartiment considéré, cette dernière n'est pas mentionnée dans la dénomination de la catégorie. La monnaie de compte est issue du nom du compartiment considéré.

#### «hedged»

Concernant les catégories de parts dont la devise de référence ne correspond pas à la monnaie de compte du compartiment et dont la dénomination comporte la mention «hedged» («**catégories de parts en devise étrangère**»), le risque de fluctuation du cours de la devise de référence de chaque catégorie de parts 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 de parts 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 de parts en devises étrangères, le niveau de couverture peut ponctuellement être inférieur ou supérieur aux limites précitées. La Société de gestion et le gestionnaire de portefeuille mettront alors tout en oeuvre 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 devises que la monnaie de compte du compartiment considéré.

#### «Portfolio hedged»

Concernant les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «portfolio hedged», le risque de change lié aux investissements du compartiment est couvert par rapport à la devise de référence de la catégorie de parts comme suit: Entre 95% et 105% des investissements en devises de pays développés, en proportion de l'actif net total de la catégorie de parts, sont systématiquement couverts, sauf si cela s'avère impossible ou désavantageux en termes de coûts. Les investissements en devises de pays émergents ne sont pas couverts. Du fait des variations de la valeur de marché des investissements du compartiment ainsi que des souscriptions et des rachats au titre des catégories de parts, le niveau de couverture peut ponctuellement dépasser les limites fixées par le Gestionnaire de portefeuille. La Société de gestion et le Gestionnaire de portefeuille mettront alors tout en oeuvre pour ramener la couverture dans les limites précitées. La couverture décrite est utilisée pour couvrir le risque de change résultant des placements effectués dans d'autres devises que la devise de référence de la catégorie de parts, comme décrit ci-dessus.

#### «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 oeuvre 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 dissolution d'une catégorie de parts et/ou du compartiment en vertu de la section «Dissolution et fusion du Fonds et de ses compartiments ou catégories de parts».

#### «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 («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 parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «RMB hedged» est calculée en RMB offshore (CNH).

Le RMB onshore (CNY) n'est pas une monnaie librement convertible. Il est soumis à des mesures de contrôle de change et des restrictions relatives au rapatriement et 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 négociabilité 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 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 de gestion.

La couverture du risque de fluctuation est mise en oeuvre 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 dissolution d'une catégorie de parts et/ou du compartiment en vertu de la section «Dissolution et fusion du Fonds et de ses compartiments ou catégories de parts».

#### «acc»

Les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «-acc» ne donnent lieu à aucune distribution, sauf décision contraire de la Société de gestion.

#### «dist»

Les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «-dist» donnent lieu à une distribution, sauf décision contraire de la Société de gestion.

#### «qdist»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «-qdist» peuvent effectuer 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 distributions prélevées sur les revenus et/ou le capital entraînent une diminution immédiate de la valeur nette d'inventaire par part du compartiment concerné. 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 de parts de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories de parts de distribution (-dist, -qdist). Les investisseurs peuvent être imposés plus tard sur les revenus et sur le capital provenant des catégories de parts de capitalisation (-acc) que dans le cas de catégories de parts de distribution (-dist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard.

### «mdist»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «-mdist» peuvent effectuer 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 distributions prélevées sur les revenus et/ou le capital entraînent une diminution immédiate de la valeur nette d'inventaire par part du compartiment concerné. 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 de parts de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories de parts de distribution (-dist, -mdist). Les investisseurs peuvent être imposés plus tard sur les revenus et sur le capital provenant des catégories de parts de capitalisation (-acc) que dans le cas de catégories de parts de distribution (-dist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard. Les frais d'entrée maximums pour les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «-mdist» s'élèvent à 6%.

### «UKdist»

Les catégories de parts susvisées peuvent être émises en tant que telles avec la mention «UKdist». Celle-ci indique que la Société de gestion a l'intention de distribuer un montant équivalent à 100% des revenus soumis à déclaration au sens des dispositions régissant les «Fonds déclarants» au Royaume-Uni («R.-U.»), dès lors que les catégories de parts sont soumises à ces dispositions. La Société de gestion ne prévoit pas de mettre de données fiscales à disposition dans d'autres pays pour ces catégories de parts dans la mesure où celles-ci s'adressent à des investisseurs imposables au Royaume-Uni au titre de leur investissement dans la catégorie de parts concernée.

### «2%», «4%», «6%», «8%»

Les parts 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 de parts correspondante en fin de mois (pour les distributions mensuelles), de trimestre (pour les distributions trimestrielles) ou d'exercice (pour les distributions annuelles). Ces catégories de parts 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 distributions prélevées sur les revenus et/ou le capital entraînent une diminution immédiate de la valeur nette d'inventaire par part du compartiment concerné. 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 de parts de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories de parts de distribution (-dist,

-qdist, -mdist). Les investisseurs peuvent être imposés plus tard sur les revenus et sur le capital provenant des catégories de parts de capitalisation (-acc) que dans le cas de catégories de parts de distribution (-dist, -qdist, -mdist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard.

### «seeding»

Les parts 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 parts 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.

L'actif net, le nombre de parts, le nombre de compartiments ainsi que la durée du Fonds ne sont pas limités.

Le Fonds constitue une entité juridique indivisible. Dans les relations internes entre porteurs de parts, chaque compartiment est considéré comme une entité distincte. L'actif d'un compartiment ne répond que des engagements contractés par le compartiment en question.

Avec l'acquisition des parts, le porteur reconnaît toutes les dispositions du règlement de gestion.

Le règlement de gestion ne prévoit pas d'assemblée générale des porteurs de parts.

L'exercice du Fonds se termine le dernier jour du mois de novembre.

Des informations sur la cotation d'un compartiment d'UBS (Lux) Equity Fund 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](http://www.bourse.lu)).

L'émission et le rachat de parts du Fonds 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 porteurs de parts au siège de la Société de gestion 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.

# UBS (Lux) Equity Fund

## Etat combiné des actifs nets

	EUR
<b>Actif</b>	<b>31.5.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	8 341 818 961.10
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-722 290 716.75
Total portefeuille-titres (note 1)	7 619 528 244.35
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	180 147 250.20
Autres liquidités (marges)	73 076.63
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	27 357 420.82
A recevoir sur souscriptions	3 263 503.68
Intérêts à recevoir sur liquidités	399.51
A recevoir sur dividendes	28 700 054.51
Autres actifs	92 970.44
Autres créances	939 728.59
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	1 090 338.99
<b>TOTAL Actif</b>	<b>7 861 192 987.72</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-8 030.00
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-568 973.35
Crédit en compte courant	-694 123.72
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-16 058.19
A payer sur achats de titres (note 1)	-18 403 909.89
A payer sur rachats	-27 301 762.72
Autres engagements	-694 935.64
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-9 236 963.22
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-468 694.65
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-215 662.05
Total des Provisions pour frais	-9 921 319.92
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-57 609 113.43</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>7 803 583 874.29</b>

## Etat combiné des opérations

	EUR
<b>Revenus</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	2 988 302.98
Dividendes	76 494 225.02
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	686 048.17
Autres revenus (note 4)	2 389 841.55
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>82 558 417.72</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-52 942 025.11
Taxe d'abonnement (note 3)	-1 374 825.88
Autres commissions et frais (note 2)	-805 742.66
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-144 996.68
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-55 267 590.33</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>27 290 827.39</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-232 316 773.36
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-6 818 805.48
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-8 654 260.42
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	1 110 215.96
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-246 679 623.30</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-219 388 795.91</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	595 136 812.42
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	2 354 000.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-11 269 454.93
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>586 221 357.49</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>366 832 561.58</b>

## Etat combiné des variations de l'actif net

	EUR
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Actif net au début de la période	7 959 006 708.06*
Souscriptions	1 149 812 800.53
Rachats	-1 669 787 853.44
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-519 975 052.91
Dividendes versés	-2 280 342.44
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	27 290 827.39
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-246 679 623.30
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	586 221 357.49
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	366 832 561.58
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>7 803 583 874.29</b>

\* Calculé à l'aide des taux de change du 31 mai 2024. En utilisant les taux de change du 30 novembre 2023, l'actif net combiné au début de l'année était de EUR 7 926 543 178.12.

# UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)

## Données principales

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Actif net en USD		479 475 520.24	457 634 362.38	601 559 502.95
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0069152568</b>			
Parts en circulation		582 276.6480	633 046.8770	671 872.1250
Valeur nette d'inventaire par part en USD		704.04	619.15	753.21
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		704.04	619.15	753.21
<b>Catégorie (SEK) P-acc</b>	<b>LU1991432631</b>			
Parts en circulation		84 116.5290	91 572.8900	102 274.3210
Valeur nette d'inventaire par part en SEK		945.84	828.75	1 025.99
Prix d'émission et de rachat par part en SEK <sup>1</sup>		945.84	828.75	1 025.99
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0400035332</b>			
Parts en circulation		110 058.4580	120 287.0960	167 328.1920
Valeur nette d'inventaire par part en USD		312.04	273.02	328.76
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		312.04	273.02	328.76
<b>Catégorie (EUR) Q-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1769088235</b>			
Parts en circulation		235.0830	236.5840	-
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		99.16	86.32	-
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		99.16	86.32	-
<b>Catégorie QL-acc</b>	<b>LU2208649280</b>			
Parts en circulation		271 978.3280	288 431.9730	287 557.8290
Valeur nette d'inventaire par part en USD		101.46	88.68	106.57
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		101.46	88.68	106.57

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> Première VNI 4.1.2023

## Structure du portefeuille-titres

### Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	80.55
Danemark	4.32
Suisse	4.11
Allemagne	4.05
Pays-Bas	2.58
Irlande	1.56
Grande-Bretagne	1.51
<b>TOTAL</b>	<b>98.68</b>

### Répartition économique en % de l'actif net

Biotechnologie	59.53
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	32.62
Internet, logiciels et services informatiques	2.98
Chimie	1.99
Diverses sociétés non classées	1.56
<b>TOTAL</b>	<b>98.68</b>



## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>31.5.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	432 101 156.04
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	41 029 211.85
Total portefeuille-titres (note 1)	473 130 367.89
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	17 654 623.10
A recevoir sur souscriptions	112 062.30
Intérêts à recevoir sur liquidités	1.96
A recevoir sur dividendes	180 261.90
<b>TOTAL Actif</b>	<b>491 077 317.15</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur achats de titres (note 1)	-9 868 825.18
A payer sur rachats	-915 237.09
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-768 727.38
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-40 175.89
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-8 831.37
Total des Provisions pour frais	-817 734.64
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-11 601 796.91</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>479 475 520.24</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	134 361.88
Dividendes	1 017 603.99
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	39 545.62
Autres revenus (note 4)	2 761.59
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>1 194 273.08</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-4 655 739.41
Taxe d'abonnement (note 3)	-127 306.84
Autres commissions et frais (note 2)	-43 103.47
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1 971.76
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-4 828 121.48</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-3 633 848.40</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	20 313 001.85
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	48 846.96
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>20 361 848.81</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>16 728 000.41</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	45 848 629.69
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>45 848 629.69</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>62 576 630.10</b>

## Variations de l'actif net

	<b>USD</b>
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Actif net au début de la période	457 634 362.38
Souscriptions	26 091 344.25
Rachats	-66 826 816.49
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-40 735 472.24
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-3 633 848.40
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	20 361 848.81
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	45 848 629.69
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	62 576 630.10
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>479 475 520.24</b>

## Evolution des parts en circulation

	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	633 046.8770
Nombre de parts émises	29 084.5700
Nombre de parts rachetées	-79 854.7990
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>582 276.6480</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(SEK) P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	91 572.8900
Nombre de parts émises	6 646.3320
Nombre de parts rachetées	-14 102.6930
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>84 116.5290</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	120 287.0960
Nombre de parts émises	15 543.9440
Nombre de parts rachetées	-25 772.5820
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>110 058.4580</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR) Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	236.5840
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-1.5010
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>235.0830</b>
<b>Catégorie</b>	<b>QL-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	288 431.9730
Nombre de parts émises	3 084.7440
Nombre de parts rachetées	-19 538.3890
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>271 978.3280</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mai 2024

### Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

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
<b>Actions</b>			
<b>Danemark</b>			
DKK GENMAB AS DKK1	73 460.00	20 709 974.22	4.32
<b>TOTAL Danemark</b>		<b>20 709 974.22</b>	<b>4.32</b>
<b>Allemagne</b>			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	192 884.00	19 404 130.40	4.05
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>19 404 130.40</b>	<b>4.05</b>
<b>Irlande</b>			
USD PROTHENA CORP PLC USD0.01	359 570.00	7 482 651.70	1.56
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>7 482 651.70</b>	<b>1.56</b>
<b>Pays-Bas</b>			
USD ARGENX SE SPON ADR EACH REP 1 ORD SHS	33 399.00	12 391 696.98	2.58
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>12 391 696.98</b>	<b>2.58</b>
<b>Suisse</b>			
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	73 141.00	7 553 673.97	1.58
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	341 134.00	12 122 990.68	2.53
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>19 676 664.65</b>	<b>4.11</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25	46 652.00	7 240 534.09	1.51
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>7 240 534.09</b>	<b>1.51</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	100 790.00	16 251 379.60	3.39
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	220 546.00	32 735 642.78	6.83
USD AMGEN INC COM USD0.0001	70 951.00	21 700 363.35	4.53
USD ARCELLX INC COM USD0.001	154 362.00	8 026 824.00	1.67
USD ARROWHEAD PHARMACE COM USD0.001	621 763.00	14 269 460.85	2.98
USD AVANTOR INC COM USD0.01	395 508.00	9 523 832.64	1.99
USD BEAM THERAPEUTICS COM USD0.01	255 663.00	6 089 892.66	1.27
USD BIOHAVEN LTD COM NPV WI	339 700.00	11 923 470.00	2.49
USD BLUEPRINT MEDICINE COM USD0.001	180 797.00	19 084 931.32	3.98
USD BRIDGEBIO PHARMA I COM USD0.001	437 473.00	12 253 618.73	2.56
USD CHARLES RIV LABS INTL INC COM	44 838.00	9 346 032.72	1.95
USD DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01	545 673.00	10 127 690.88	2.11
USD ENANTA PHARMACEUTI COM USD0.01	189 224.00	2 359 623.28	0.49
USD GUARDANT HEALTH IN COM USD0.00001	738 928.00	20 024 948.80	4.18
USD INTELLIA THERAPEUT COM USD0.0001	260 475.00	5 568 955.50	1.16
USD MODERNA INC COM USD0.0001	295 462.00	42 118 108.10	8.78
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	169 260.00	22 919 496.60	4.78
USD QUANTERIX CORPORAT COM USD0.001	291 567.00	4 656 324.99	0.97
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	46 295.00	45 376 507.20	9.46
USD ROIVANT SCIENCES L COM 0.0000000341740141	666 675.00	6 906 753.00	1.44
USD ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A	446 907.00	12 249 720.87	2.55
USD SAREPTA THERA INC COM USD0.0001	32 077.00	4 165 519.22	0.87
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	106 614.00	48 545 618.76	10.12
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>386 224 715.85</b>	<b>80.55</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>473 130 367.89</b>	<b>98.68</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>473 130 367.89</b>	<b>98.68</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>473 130 367.89</b>	<b>98.68</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>17 654 623.10</b>	<b>3.68</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>-11 309 470.75</b>	<b>-2.36</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>479 475 520.24</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)

## Données principales

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Actif net en USD		3 277 690 728.19	3 702 933 154.48	4 649 325 611.83
<b>Catégorie F-acc</b>	<b>LU0403295958</b>			
Parts en circulation		155 040.7840	195 931.7500	349 981.6830
Valeur nette d'inventaire par part en USD		149.14	151.21	159.17
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		149.14	151.21	159.17
<b>Catégorie I-A1-acc</b>	<b>LU1017642064</b>			
Parts en circulation		1 818 897.3530	2 115 947.5650	2 053 186.9280
Valeur nette d'inventaire par part en USD		163.88	166.31	175.42
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		163.88	166.31	175.42
<b>Catégorie (EUR) I-A1-acc</b>	<b>LU2084644850</b>			
Parts en circulation		67 686.2490	188 622.9080	469 864.9800
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		74.67	75.18	83.62
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		74.67	75.18	83.62
<b>Catégorie I-A2-acc</b>	<b>LU2059874102</b>			
Parts en circulation		55 201.4700	276 719.8440	277 441.0000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		69.83	70.84	74.67
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		69.83	70.84	74.67
<b>Catégorie I-A3-acc</b>	<b>LU1951186714</b>			
Parts en circulation		830 893.1030	1 979 376.5670	3 205 366.7130
Valeur nette d'inventaire par part en USD		72.09	73.08	76.93
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		72.09	73.08	76.93
<b>Catégorie (EUR) I-A3-dist</b>	<b>LU2258404156</b>			
Parts en circulation		445 057.5920	445 057.5920	445 150.5920
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		117.52	120.51	135.58
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		117.52	120.51	135.58
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU1751696524</b>			
Parts en circulation		1 404 083.2010	1 497 866.3250	2 357 829.2690
Valeur nette d'inventaire par part en USD		91.46	92.34	96.39
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		91.46	92.34	96.39
<b>Catégorie (EUR) I-B-acc</b>	<b>LU1732805723</b>			
Parts en circulation		100 000.0000	200 000.0000	200 000.0000
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		97.18	97.33	107.15
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		97.18	97.33	107.15
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU2310059436</b>			
Parts en circulation		107 937.5750	162 987.9490	181 353.8660
Valeur nette d'inventaire par part en USD		53.65	54.12	56.40
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		53.65	54.12	56.40
<b>Catégorie K-1-acc</b>	<b>LU0403295446</b>			
Parts en circulation		9.3200	6.1000	6.2000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		5 884 167.05	5 988 002.76	6 350 033.95
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		5 884 167.05	5 988 002.76	6 350 033.95
<b>Catégorie (HKD) K-1-acc</b>	<b>LU1097938507</b>			
Parts en circulation		1.1000	2.0000	5.0000
Valeur nette d'inventaire par part en HKD		52 472 641.94	53 344 024.03	56 497 729.90
Prix d'émission et de rachat par part en HKD <sup>1</sup>		52 472 641.94	53 344 024.14	56 497 729.87

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
<b>Catégorie K-X-acc</b>		<b>LU1860987491</b>		
Parts en circulation		496 654.8600	519 751.4420	525 141.4420
Valeur nette d'inventaire par part en USD		93.40	94.25	98.26
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		93.40	94.25	98.26
<b>Catégorie P-acc</b>		<b>LU0067412154</b>		
Parts en circulation		1 357 186.2490	1 441 062.9850	1 646 093.9300
Valeur nette d'inventaire par part en USD		1 070.60	1 092.97	1 166.48
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		1 070.60	1 092.97	1 166.48
<b>Catégorie (AUD hedged) P-acc</b>		<b>LU1227825731</b>		
Parts en circulation		660 444.5100	730 457.1020	735 834.7310
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		94.42	97.22	106.61
Prix d'émission et de rachat par part en AUD <sup>1</sup>		94.42	97.22	106.61
<b>Catégorie (EUR) P-acc</b>		<b>LU2131365186</b>		
Parts en circulation		161 676.9000	193 657.2000	199 241.8220
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		67.11	67.97	76.50
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		67.11	67.97	76.50
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>		<b>LU2000522420</b>		
Parts en circulation		665 044.6420	788 078.8700	1 019 750.3170
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		70.07	72.14	79.20
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		70.07	72.14	79.20
<b>Catégorie (HKD) P-acc</b>		<b>LU1008478684</b>		
Parts en circulation		533 704.0480	582 547.2900	639 870.4590
Valeur nette d'inventaire par part en HKD		1 437.96	1 466.55	1 563.32
Prix d'émission et de rachat par part en HKD <sup>1</sup>		1 437.96	1 466.55	1 563.32
<b>Catégorie (RMB hedged) P-acc</b>		<b>LU1115430461</b>		
Parts en circulation		208 886.4890	213 530.7780	225 980.2760
Valeur nette d'inventaire par part en CNH		1 505.40	1 554.92	1 712.05
Prix d'émission et de rachat par part en CNH <sup>1</sup>		1 505.40	1 554.92	1 712.05
<b>Catégorie (SEK) P-acc</b>		<b>LU1620846664</b>		
Parts en circulation		14 921.5780	13 463.4150	17 427.8810
Valeur nette d'inventaire par part en SEK		834.54	842.14	907.85
Prix d'émission et de rachat par part en SEK <sup>1</sup>		834.54	842.14	907.85
<b>Catégorie (SGD) P-acc</b>		<b>LU0880133367</b>		
Parts en circulation		1 214 934.7450	1 312 130.4930	1 359 580.0550
Valeur nette d'inventaire par part en SGD		190.79	192.37	210.19
Prix d'émission et de rachat par part en SGD <sup>1</sup>		190.79	192.37	210.19
<b>Catégorie P-mdist</b>		<b>LU1152091168</b>		
Parts en circulation		959 667.8290	1 064 401.5470	1 134 544.3350
Valeur nette d'inventaire par part en USD		124.71	128.60	140.00
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		124.71	128.60	140.00
<b>Catégorie (AUD hedged) P-mdist</b>		<b>LU1230129766</b>		
Parts en circulation		518 152.9680	565 804.6510	566 359.1190
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		77.56	80.12	88.97
Prix d'émission et de rachat par part en AUD <sup>1</sup>		77.56	80.12	88.97
<b>Catégorie (HKD) P-mdist</b>		<b>LU1152091754</b>		
Parts en circulation		120 224.6350	138 509.0160	149 106.7460
Valeur nette d'inventaire par part en HKD		1 257.74	1 295.66	1 408.82
Prix d'émission et de rachat par part en HKD <sup>1</sup>		1 257.74	1 295.66	1 408.82

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
<b>Catégorie Q-acc</b>				
	<b>LU0403296170</b>			
Parts en circulation		3 013 469.8390	3 176 968.5910	4 125 933.3570
Valeur nette d'inventaire par part en USD		155.33	157.83	166.86
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		155.33	157.83	166.86
<b>Catégorie (EUR) Q-acc</b>				
	<b>LU1923635863</b>			
Parts en circulation		234 755.8110	269 036.2110	318 729.7660
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		96.52	97.29	108.48
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		96.52	97.29	108.48
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>				
	<b>LU2191389209</b>			
Parts en circulation		178 811.2860	198 327.0050	291 975.1630
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		55.90	57.28	62.30
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		55.90	57.28	62.30
<b>Catégorie (HKD) Q-acc</b>				
	<b>LU1240779154</b>			
Parts en circulation		85 890.5180	92 402.6020	103 078.6430
Valeur nette d'inventaire par part en HKD		921.31	935.22	987.61
Prix d'émission et de rachat par part en HKD <sup>1</sup>		921.31	935.22	987.61
<b>Catégorie (RMB hedged) Q-acc</b>				
	<b>LU1240779311</b>			
Parts en circulation		53 200.3110	52 883.8530	48 070.7870
Valeur nette d'inventaire par part en CNH		866.92	891.24	972.14
Prix d'émission et de rachat par part en CNH <sup>1</sup>		866.92	891.24	972.14
<b>Catégorie (SGD) Q-acc</b>				
	<b>LU1240779584</b>			
Parts en circulation		177 684.4420	196 121.9050	270 157.8590
Valeur nette d'inventaire par part en SGD		88.93	89.25	96.60
Prix d'émission et de rachat par part en SGD <sup>1</sup>		88.93	89.25	96.60
<b>Catégorie U-X-acc</b>				
	<b>LU2227887226</b>			
Parts en circulation		1 523.1900	1 322.1900	1 402.4220
Valeur nette d'inventaire par part en USD		6 009.80	6 062.79	6 318.50
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		6 009.80	6 062.79	6 318.50

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

### Répartition géographique en % de l'actif net

Chine	66.96
Hong Kong	29.50
Iles Caïmans	0.53
Etats-Unis	0.10
<b>TOTAL</b>	<b>97.09</b>

### Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	26.11
Tabac et boissons alcoolisées	12.10
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	9.82
Immobilier	8.64
Banques & instituts de crédit	7.99
Etablissements financiers et sociétés de participation	6.80
Assurances	6.78
Services divers	6.55
Industrie graphique, édition et médias	3.05
Télécommunications	2.18
Restauration et loisirs	1.97
Soins de santé & services sociaux	1.88
Bâtiment et matériaux de construction	1.06
Biotechnologie	0.84
Machines et appareils	0.49
Trafic et transport	0.34
Textiles, habillement & maroquinerie	0.20
Electronique et semi-conducteurs	0.17
Biens de consommation divers	0.12
<b>TOTAL</b>	<b>97.09</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>31.5.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	4 531 900 111.14
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-1 349 612 539.11
Total portefeuille-titres (note 1)	3 182 287 572.03
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	73 374 167.15
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	13 416 744.09
A recevoir sur souscriptions	1 503 187.85
A recevoir sur dividendes	20 426 084.23
<b>TOTAL Actif</b>	<b>3 291 007 755.35</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-492 084.13
Crédit en compte courant	-15.40
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-686.68
A payer sur achats de titres (note 1)	-157 123.54
A payer sur rachats	-6 793 650.92
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-5 431 663.33
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-234 354.05
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-207 449.11
Total des Provisions pour frais	-5 873 466.49
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-13 317 027.16</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>3 277 690 728.19</b>



## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	1 334 870.45
Dividendes	33 272 501.25
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	275 599.74
Autres revenus (note 4)	1 155 731.41
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>36 038 702.85</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-30 249 065.62
Taxe d'abonnement (note 3)	-660 490.76
Autres commissions et frais (note 2)	-298 418.80
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-95 439.79
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-31 303 414.97</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>4 735 287.88</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-399 354 588.57
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-18 481.47
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-175 611.48
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-399 548 681.52</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-394 813 393.64</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	298 181 425.25
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-2 621 860.67
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>295 559 564.58</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>-99 253 829.06</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Actif net au début de la période	3 702 933 154.48
Souscriptions	525 705 221.62
Rachats	-849 219 156.86
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-323 513 935.24
Dividendes versés	-2 474 661.99
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	4 735 287.88
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-399 548 681.52
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	295 559 564.58
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-99 253 829.06
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>3 277 690 728.19</b>

## Evolution des parts en circulation

	1.12.2023-31.5.2024
<b>Catégorie</b>	<b>F-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	195 931.7500
Nombre de parts émises	17 438.5650
Nombre de parts rachetées	-58 329.5310
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>155 040.7840</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	2 115 947.5650
Nombre de parts émises	352 132.7830
Nombre de parts rachetées	-649 182.9950
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 818 897.3530</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR) I-A1-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	188 622.9080
Nombre de parts émises	8 203.2330
Nombre de parts rachetées	-129 139.8920
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>67 686.2490</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A2-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	276 719.8440
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-221 518.3740
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>55 201.4700</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A3-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 979 376.5670
Nombre de parts émises	1 044 762.7220
Nombre de parts rachetées	-2 193 246.1860
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>830 893.1030</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR) I-A3-dist</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	445 057.5920
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>445 057.5920</b>

<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 497 866.3250
Nombre de parts émises	186 073.9520
Nombre de parts rachetées	-279 857.0760
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 404 083.2010</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR) I-B-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	200 000.0000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-100 000.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>100 000.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	162 987.9490
Nombre de parts émises	21 222.1200
Nombre de parts rachetées	-76 272.4940
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>107 937.5750</b>
<b>Catégorie</b>	<b>K-1-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	6.1000
Nombre de parts émises	3.4200
Nombre de parts rachetées	-0.2000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>9.3200</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(HKD) K-1-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	2.0000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-0.9000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>1.1000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>K-X-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	519 751.4420
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-23 096.5820
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>496 654.8600</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 441 062.9850
Nombre de parts émises	225 653.4050
Nombre de parts rachetées	-309 530.1410
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 357 186.2490</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(AUD hedged) P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	730 457.1020
Nombre de parts émises	24 740.6230
Nombre de parts rachetées	-94 753.2150
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>660 444.5100</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR) P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	193 657.2000
Nombre de parts émises	22 273.9120
Nombre de parts rachetées	-54 254.2120
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>161 676.9000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	788 078.8700
Nombre de parts émises	65 496.4370
Nombre de parts rachetées	-188 530.6650
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>665 044.6420</b>

Catégorie	(HKD) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	582 547.2900
Nombre de parts émises	7 876.3150
Nombre de parts rachetées	-56 719.5570
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>533 704.0480</b>
Catégorie	(RMB hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	213 530.7780
Nombre de parts émises	6 798.1820
Nombre de parts rachetées	-11 442.4710
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>208 886.4890</b>
Catégorie	(SEK) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	13 463.4150
Nombre de parts émises	6 108.0460
Nombre de parts rachetées	-4 649.8830
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>14 921.5780</b>
Catégorie	(SGD) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 312 130.4930
Nombre de parts émises	38 718.8910
Nombre de parts rachetées	-135 914.6390
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 214 934.7450</b>
Catégorie	P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 064 401.5470
Nombre de parts émises	11 462.8300
Nombre de parts rachetées	-116 196.5480
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>959 667.8290</b>
Catégorie	(AUD hedged) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	565 804.6510
Nombre de parts émises	3 273.0740
Nombre de parts rachetées	-50 924.7570
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>518 152.9680</b>
Catégorie	(HKD) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	138 509.0160
Nombre de parts émises	1 198.2820
Nombre de parts rachetées	-19 482.6630
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>120 224.6350</b>
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	3 176 968.5910
Nombre de parts émises	669 814.6600
Nombre de parts rachetées	-833 313.4120
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 013 469.8390</b>
Catégorie	(EUR) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	269 036.2110
Nombre de parts émises	30 423.7600
Nombre de parts rachetées	-64 704.1600
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>234 755.8110</b>
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	198 327.0050
Nombre de parts émises	13 668.1300
Nombre de parts rachetées	-33 183.8490
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>178 811.2860</b>

Catégorie	(HKD) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	92 402.6020
Nombre de parts émises	3 023.9020
Nombre de parts rachetées	-9 535.9860
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>85 890.5180</b>
Catégorie	(RMB hedged) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	52 883.8530
Nombre de parts émises	9 592.4940
Nombre de parts rachetées	-9 276.0360
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>53 200.3110</b>
Catégorie	(SGD) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	196 121.9050
Nombre de parts émises	82.8500
Nombre de parts rachetées	-18 520.3130
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>177 684.4420</b>
Catégorie	U-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 322.1900
Nombre de parts émises	276.0000
Nombre de parts rachetées	-75.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 523.1900</b>

## Distribution annuelle<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
(EUR) I-A3-dist	1.2.2024	6.2.2024	EUR	2.0139

## Distribution mensuelle<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.2143
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.2053
P-mdist	19.2.2024	22.2.2024	USD	0.1838
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.1968
P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.1946
P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.2063
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	AUD	0.0434
(AUD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	AUD	0.0416
(AUD hedged) P-mdist	19.2.2024	22.2.2024	AUD	0.0372
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	AUD	0.0398
(AUD hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	AUD	0.0394
(AUD hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	AUD	0.0417
(HKD) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	HKD	2.1594
(HKD) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	HKD	2.0692
(HKD) P-mdist	19.2.2024	22.2.2024	HKD	1.8545
(HKD) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	HKD	1.9868
(HKD) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	HKD	1.9637
(HKD) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	HKD	2.0813

<sup>1</sup> Voir note 5

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mai 2024

### Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

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
<b>Actions</b>			
<b>Iles Caïmans</b>			
HKD WUXI XDC CAYMAN USD0.00005	8 934 441.00	17 509 435.68	0.53
<b>TOTAL Iles Caïmans</b>		<b>17 509 435.68</b>	<b>0.53</b>
<b>Chine</b>			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	2 198 520.00	175 068 147.60	5.34
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	991 200.00	9 497 058.43	0.29
HKD ANHUI CONCH CEMENT 'H'CNY1	14 017 000.00	34 678 279.45	1.06
HKD ANHUI GUJING DISTL 'B'CNY1	6 896 661.00	107 429 903.10	3.28
HKD BRONCUS HOLDING CO USD0.000025	3 331 000.00	255 665.36	0.01
HKD CHANJET INFORMATIO 'H'CNY1	12 205 200.00	5 480 220.28	0.17
HKD CHEERWIN GP ORD HKD0	16 787 000.00	3 908 323.26	0.12
HKD CHINA DONGXIANG (GROUP) HKD0.01	140 786 000.00	6 663 573.51	0.20
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1	38 397 395.00	170 933 428.78	5.21
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	93 710 000.00	48 070 242.10	1.47
HKD COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001	5 267 000.00	3 833 730.53	0.12
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H'CNY1	9 026 000.00	11 315 334.67	0.35
HKD HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	20 421 481.00	41 954 521.71	1.28
HKD HORIZON CONSTR DEV USD0.00002	5 948 074.00	1 361 994.63	0.04
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H'CNY1	62 411 115.00	35 288 257.17	1.08
USD JUPAI HLDGS LTD ADS EACH REPR 6 SHS	3 173 736.00	66 648.46	0.00
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	2 837 508.00	59 559 292.92	1.82
HKD KINGSOFT CORP USD0.0005	6 480 600.00	20 725 319.00	0.63
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	1 270 143.00	289 034 680.99	8.82
HKD LIVZON PHARMACEUTI 'H'CNY1	6 240 822.00	21 156 005.37	0.65
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	32 649 000.00	51 371 351.82	1.57
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	8 981 940.00	120 758 821.08	3.68
HKD MICROTECH MEDICAL CNY1 H	3 981 800.00	2 011 974.80	0.06
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	2 918 590.00	264 599 369.40	8.07
HKD NETEASE INC USD0.0001	350 700.00	6 173 055.74	0.19
USD NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP	357 721.00	29 969 865.38	0.91
USD PDD HOLDINGS INC	656 952.00	99 876 412.56	3.05
HKD PEIJIA MEDICAL LIM USD0.0001	8 992 000.00	4 210 012.47	0.13
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	17 386 500.00	87 963 935.53	2.68
HKD PRECISION TSUGAMI HKD1	11 137 000.00	14 645 605.55	0.45
HKD SUNKING POWER ELEC HKD0.10	38 226 000.00	5 623 448.14	0.17
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	5 079 169.00	60 137 360.96	1.83
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	6 923 000.00	318 640 877.58	9.72
HKD TONG REN TANG TECHNOLOGIES CO LTD-H	8 862 886.00	6 042 941.24	0.18
HKD WENZHOU KANGNING H CNY1.00	1 014 100.00	1 569 683.71	0.05
HKD WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)	7 127 000.00	10 156 356.78	0.31
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	34 906 000.00	64 656 865.27	1.97
<b>TOTAL Chine</b>		<b>2 194 688 565.33</b>	<b>66.96</b>
<b>Hong Kong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	17 358 800.00	134 233 836.72	4.09
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	20 950 000.00	8 790 303.49	0.27
HKD CHINA EVERBRIGHT HKD1	23 890 000.00	13 141 066.24	0.40
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	393 964 000.00	34 773 758.04	1.06
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	5 955 500.00	57 214 244.14	1.75
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	37 636 000.00	70 965 446.94	2.16
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	32 127 680.00	116 719 576.84	3.56
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	185 321 200.00	157 175 420.53	4.79
HKD DAWNRRAYS PHARMS HKD0.05	37 044 000.00	5 639 113.50	0.17
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	160 598 000.00	129 016 654.21	3.94
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 654 800.00	55 631 000.67	1.70
HKD ONEWO INC CNY1 H	4 767 300.00	14 300 832.77	0.44
HKD SHENZHEN INVESTMEN HKD0.05	40 436 000.00	5 483 022.80	0.17
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	96 890 000.00	80 563 497.40	2.46
HKD SSS GROUP LIMITED HKD0.02	138 273 447.00	83 311 642.26	2.54
<b>TOTAL Hong Kong</b>		<b>966 959 416.55</b>	<b>29.50</b>

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
<b>Etats-Unis</b>			
HKD VOBILE GROUP LTD USD0.000025	19 420 000.00	3 130 154.47	0.10
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>3 130 154.47</b>	<b>0.10</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>3 182 287 572.03</b>	<b>97.09</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>3 182 287 572.03</b>	<b>97.09</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>3 182 287 572.03</b>	<b>97.09</b>

## Contrats de change à terme

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

AUD	108 859 100.00	USD	72 494 565.24	21.6.2024	-176 690.87	-0.01
EUR	57 622 900.00	USD	62 554 959.26	21.6.2024	-47 673.09	0.00
CNH	372 843 100.00	USD	51 692 261.41	21.6.2024	-265 842.82	-0.01
EUR	974 300.00	USD	1 058 784.57	21.6.2024	-1 898.35	0.00
CNH	7 134 500.00	USD	986 527.80	21.6.2024	-2 462.97	0.00
USD	2 275 502.13	AUD	3 416 000.00	21.6.2024	6 166.27	0.00
USD	998 663.17	EUR	917 600.00	21.6.2024	3 283.11	0.00
USD	1 945 392.39	CNH	14 099 800.00	21.6.2024	600.55	0.00
USD	2 432 501.55	AUD	3 673 000.00	21.6.2024	-7 565.96	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-492 084.13</b>	<b>-0.02</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>73 374 167.15</b>	<b>2.24</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>					<b>-15.40</b>	<b>0.00</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>22 521 088.54</b>	<b>0.69</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>3 277 690 728.19</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)

## Données principales

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Actif net en USD		411 653 262.89	396 953 756.13	409 087 179.11
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU0400030887</b>			
Parts en circulation		213 289.2060	217 081.3430	458 338.0030
Valeur nette d'inventaire par part en USD		165.09	156.44	149.59
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		164.59	156.44	149.25
<b>Catégorie I-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2446289824</b>			
Parts en circulation		-	33 217.9710	-
Valeur nette d'inventaire par part en USD		-	101.99	-
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		-	101.99	-
<b>Catégorie (CHF) I-X-acc</b>	<b>LU2459597451</b>			
Parts en circulation		3 011 360.6470	2 897 077.2720	2 778 885.9050
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		91.42	83.59	86.64
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		91.15	83.59	86.44
<b>Catégorie K-B-acc</b>	<b>LU2340118129</b>			
Parts en circulation		77 685.0660	77 685.0660	77 685.0660
Valeur nette d'inventaire par part en USD		73.02	69.21	66.20
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		72.80	69.21	66.05
<b>Catégorie (EUR) N-acc</b>	<b>LU0577512071</b>			
Parts en circulation		13 299.8800	14 319.4850	16 100.4700
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		175.05	166.33	171.34
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		174.52	166.33	170.95
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0106959298</b>			
Parts en circulation		327 483.9350	358 693.9880	416 860.2940
Valeur nette d'inventaire par part en USD		140.32	134.18	130.63
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		139.90	134.18	130.33
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0763732723</b>			
Parts en circulation		27 023.0910	34 545.3340	36 151.0860
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		104.18	101.66	103.61
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		103.87	101.66	103.37
<b>Catégorie (SGD) P-acc</b>	<b>LU0443062806</b>			
Parts en circulation		13 482.6670	13 744.3170	15 582.8050
Valeur nette d'inventaire par part en SGD		197.34	186.37	185.76
Prix d'émission et de rachat par part en SGD <sup>1</sup>		196.75	186.37	185.33
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0400029954</b>			
Parts en circulation		44 867.2300	54 734.9970	52 678.3850
Valeur nette d'inventaire par part en USD		150.62	143.35	138.25
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		150.17	143.35	137.93
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240778859</b>			
Parts en circulation		35 701.8610	65 593.8890	66 811.5590
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		121.25	117.76	118.89
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		120.89	117.76	118.62
<b>Catégorie U-X-acc</b>	<b>LU2505401757</b>			
Parts en circulation		171.0000	407.4000	302.0000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		10 592.54	10 029.72	9 574.96
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		10 560.76	10 029.72	9 552.94

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie de parts I-X-acc était en circulation pour la période allant du 7.7.2023 au 24.1.2024



## Structure du portefeuille-titres

### Répartition géographique en % de l'actif net

Taiwan	18.34
Inde	17.56
Corée du Sud	16.57
Chine	10.96
Hong Kong	7.34
Afrique du Sud	6.88
Indonésie	3.57
Uruguay	2.69
Malaisie	2.38
Mexique	2.15
Brésil	2.00
Bermudes	1.90
Hongrie	1.37
Pologne	1.32
Luxembourg	0.81
<b>TOTAL</b>	<b>95.84</b>

### Répartition économique en % de l'actif net

Electronique et semi-conducteurs	26.38
Banques & instituts de crédit	17.87
Appareils et composants électriques	9.16
Etablissements financiers et sociétés de participation	8.68
Industrie graphique, édition et médias	8.29
Internet, logiciels et services informatiques	6.97
Alimentation & softs	4.69
Véhicules	3.53
Assurances	2.10
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.96
Machines et appareils	1.65
Télécommunications	1.59
Commerce de détail, centres commerciaux	1.48
Biens de consommation divers	0.94
Equipement informatique et de réseau	0.55
<b>TOTAL</b>	<b>95.84</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>31.5.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	371 756 050.41
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	22 772 717.73
Total portefeuille-titres (note 1)	394 528 768.14
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	18 252 103.75
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	5 288 478.11
A recevoir sur souscriptions	10 029.71
A recevoir sur dividendes	1 210 585.79
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	5 355.15
<b>TOTAL Actif</b>	<b>419 295 320.65</b>
<b>Passif</b>	
Crédit en compte courant	-753 525.31
A payer sur achats de titres (note 1)	-4 387 553.40
A payer sur rachats	-1 624 784.33
Autres engagements	-754 422.13
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-109 556.41
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-11 641.95
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-574.23
Total des Provisions pour frais	-121 772.59
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-7 642 057.76</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>411 653 262.89</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	318 310.48
Dividendes	4 004 164.90
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	28 824.27
Autres revenus (note 4)	295 308.93
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>4 646 608.58</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-662 053.09
Taxe d'abonnement (note 3)	-34 921.47
Autres commissions et frais (note 2)	-44 373.92
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-7 962.50
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-749 310.98</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>3 897 297.60</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-15 020 993.13
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-326 117.75
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-26 780.35
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-15 373 891.23</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-11 476 593.63</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	33 916 977.34
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-340 369.29
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>33 576 608.05</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>22 100 014.42</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Actif net au début de la période	396 953 756.13
Souscriptions	70 553 762.79
Rachats	-77 954 270.45
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-7 400 507.66
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 897 297.60
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-15 373 891.23
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	33 576 608.05
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	22 100 014.42
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>411 653 262.89</b>

## Evolution des parts en circulation

	1.12.2023-31.5.2024
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	217 081.3430
Nombre de parts émises	12 115.3570
Nombre de parts rachetées	-15 907.4940
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>213 289.2060</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	33 217.9710
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-33 217.9710
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF) I-X-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	2 897 077.2720
Nombre de parts émises	171 495.8860
Nombre de parts rachetées	-57 212.5110
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 011 360.6470</b>
<b>Catégorie</b>	<b>K-B-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	77 685.0660
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>77 685.0660</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR) N-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	14 319.4850
Nombre de parts émises	369.9820
Nombre de parts rachetées	-1 389.5870
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>13 299.8800</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	358 693.9880
Nombre de parts émises	389 660.1030
Nombre de parts rachetées	-420 870.1560
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>327 483.9350</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	34 545.3340
Nombre de parts émises	369.9880
Nombre de parts rachetées	-7 892.2310
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>27 023.0910</b>

<b>Catégorie</b>	<b>(SGD) P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	13 744.3170
Nombre de parts émises	229.5460
Nombre de parts rachetées	-491.1960
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>13 482.6670</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	54 734.9970
Nombre de parts émises	480.0120
Nombre de parts rachetées	-10 347.7790
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>44 867.2300</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	65 593.8890
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-29 892.0280
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>35 701.8610</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	407.4000
Nombre de parts émises	24.0000
Nombre de parts rachetées	-260.4000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>171.0000</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mai 2024

### Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

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
<b>Actions</b>			
<b>Bermudes</b>			
USD CREDICORP COM USD5	47 931.00	7 834 801.26	1.90
<b>TOTAL Bermudes</b>		<b>7 834 801.26</b>	<b>1.90</b>
<b>Brésil</b>			
BRL COMPANHIA BRASIL COM NPV	3 122 100.00	4 368 377.78	1.06
BRL HYPERA SA COM NPV	713 400.00	3 852 844.00	0.94
<b>TOTAL Brésil</b>		<b>8 221 221.78</b>	<b>2.00</b>
<b>Chine</b>			
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	368 211.00	7 728 748.89	1.88
HKD LENOVO GROUP LTD HKD0.025	1 569 818.00	2 253 139.91	0.55
HKD NETEASE INC USD0.0001	562 200.00	9 895 899.45	2.40
USD PDD HOLDINGS INC	81 215.00	12 347 116.45	3.00
CNY SHENZHEN INOVANCE 'A' CNY1	849 200.00	6 792 193.27	1.65
USD VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS	378 611.00	6 088 064.88	1.48
<b>TOTAL Chine</b>		<b>45 105 162.85</b>	<b>10.96</b>
<b>Chypre</b>			
USD TCS GROUP HLDG PLC GDR EACH REPR 1 A REGS	86 515.00	0.00	0.00
<b>TOTAL Chypre</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Hong Kong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	1 120 200.00	8 662 392.79	2.10
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	3 543 000.00	6 508 360.36	1.58
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	232 900.00	7 829 622.95	1.90
HKD SWIRE PACIFIC 'A' HKD0.60	832 500.00	7 236 352.30	1.76
<b>TOTAL Hong Kong</b>		<b>30 236 728.40</b>	<b>7.34</b>
<b>Hongrie</b>			
HUF OTP BANK HUF100	115 950.00	5 636 177.52	1.37
<b>TOTAL Hongrie</b>		<b>5 636 177.52</b>	<b>1.37</b>
<b>Inde</b>			
INR AXIS BANK INR2	539 148.00	7 512 502.08	1.82
INR CROMPTON GREAVES C INR2	2 885 879.00	13 572 363.74	3.30
INR EICHER MOTORS INR1	256 079.00	14 533 364.94	3.53
INR GODREJ CONSUMER PR INR1	839 579.00	12 787 904.35	3.11
INR HDFC BANK INR1	860 240.00	15 796 658.61	3.84
INR HINDUSTAN UNILEVER INR1	289 255.00	8 077 446.81	1.96
<b>TOTAL Inde</b>		<b>72 280 240.53</b>	<b>17.56</b>
<b>Indonésie</b>			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	25 786 000.00	14 678 193.79	3.57
<b>TOTAL Indonésie</b>		<b>14 678 193.79</b>	<b>3.57</b>
<b>Luxembourg</b>			
USD GLOBANT SA USD1.20	20 900.00	3 351 942.00	0.81
<b>TOTAL Luxembourg</b>		<b>3 351 942.00</b>	<b>0.81</b>
<b>Malaisie</b>			
MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	6 734 000.00	9 785 544.93	2.38
<b>TOTAL Malaisie</b>		<b>9 785 544.93</b>	<b>2.38</b>
<b>Mexique</b>			
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	967 901.00	8 839 610.53	2.15
<b>TOTAL Mexique</b>		<b>8 839 610.53</b>	<b>2.15</b>

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
<b>Pologne</b>			
PLN POWSZECHNA KASA OS PLN1	366 131.00	5 430 568.89	1.32
<b>TOTAL Pologne</b>		<b>5 430 568.89</b>	<b>1.32</b>
<b>Afrique du Sud</b>			
ZAR MTN GROUP LTD ZAR0.0001	1 473 599.00	6 566 464.39	1.59
ZAR NASPERS NPV (POST REV SPLIT)	109 192.00	21 760 785.85	5.29
<b>TOTAL Afrique du Sud</b>		<b>28 327 250.24</b>	<b>6.88</b>
<b>Corée du Sud</b>			
KRW KB FINANCIAL GROUP KRW5000	192 015.00	11 011 513.05	2.67
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	533 826.00	28 338 600.58	6.88
KRW SAMSUNG SDI KRW5000	22 804.00	6 168 139.58	1.50
KRW SK HYNIX INC KRW5000	166 344.00	22 731 055.97	5.52
<b>TOTAL Corée du Sud</b>		<b>68 249 309.18</b>	<b>16.57</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	2 334 000.00	11 311 909.62	2.75
TWD DELTA ELECTRONIC TWD10	853 000.00	8 557 911.96	2.08
TWD MEDIATEK INC TWD10	409 000.00	15 592 856.71	3.79
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	1 579 500.00	40 031 163.20	9.72
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>75 493 841.49</b>	<b>18.34</b>
<b>Uruguay</b>			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	6 505.00	11 058 174.75	2.69
<b>TOTAL Uruguay</b>		<b>11 058 174.75</b>	<b>2.69</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>394 528 768.14</b>	<b>95.84</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>394 528 768.14</b>	<b>95.84</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>394 528 768.14</b>	<b>95.84</b>
<b>Contrats de change à terme</b>			
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>			
CHF 7 143 600.00	USD 7 896 595.67	20.6.2024	5 097.97
CHF 164 200.00	USD 181 161.82	20.6.2024	463.42
USD 23 796.61	CHF 21 700.00	20.6.2024	-206.24
<b>Total des Contrats de change à terme</b>			<b>5 355.15</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>			<b>18 252 103.75</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>			<b>-753 525.31</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>			<b>-379 438.84</b>
<b>Total de l'Actif net</b>			<b>411 653 262.89</b>
			<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)

## Données principales

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Actif net en EUR		578 691 866.70	479 549 339.85	560 456 926.36
<b>Catégorie I-A1-acc</b>	<b>LU0401310601</b>			
Parts en circulation		3 227.8530	15 647.3330	79 505.6360
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		205.38	181.46	167.49
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		205.38	181.46	167.49
<b>Catégorie I-A3-acc</b>	<b>LU2450200667</b>			
Parts en circulation		219 935.3030	219 935.3030	219 935.3030
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		236.54	208.89	192.64
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		236.54	208.89	192.64
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU0401311328</b>			
Parts en circulation		20 017.7900	8 972.2240	4 877.0040
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		110.52	108.33	182.44
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		110.52	108.33	182.44
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU0401311674</b>			
Parts en circulation		170 848.8890	194 772.8020	218 286.1500
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		259.81	228.77	209.73
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		259.81	228.77	209.73
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0085870433</b>			
Parts en circulation		1 296 221.1940	1 371 725.9550	1 479 964.6460
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		141.95	126.10	117.65
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		141.95	126.10	117.65
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0401310437</b>			
Parts en circulation		110 101.0920	119 345.3100	124 662.2870
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		211.39	187.01	173.06
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		211.39	187.01	173.06
<b>Catégorie U-X-acc</b>	<b>LU0401311831</b>			
Parts en circulation		8 204.9930	6 504.4930	9 801.4930
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		33 165.87	29 202.76	26 771.98
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		33 165.87	29 202.76	26 771.98

<sup>1</sup> Voir note 1



## Structure du portefeuille-titres

### Répartition géographique en % de l'actif net

France	29.32
Allemagne	18.35
Pays-Bas	17.61
Espagne	10.76
Italie	10.35
Finlande	4.14
Belgique	3.27
Portugal	1.44
Irlande	1.13
Suisse	0.46
<b>TOTAL</b>	<b>96.83</b>

### Répartition économique en % de l'actif net

Banques & instituts de crédit	9.96
Assurances	9.55
Electronique et semi-conducteurs	8.93
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	8.56
Internet, logiciels et services informatiques	8.53
Services divers	7.12
Télécommunications	6.91
Distribution d'énergie & d'eau	6.04
Etablissements financiers et sociétés de participation	6.01
Industrie graphique, édition et médias	4.57
Chimie	2.84
Tabac et boissons alcoolisées	2.35
Appareils et composants électriques	2.34
Pétrole	2.07
Véhicules	2.07
Alimentation & softs	1.64
Biens de consommation divers	1.61
Pneus et caoutchouc	1.57
Immobilier	1.08
Commerce de détail, centres commerciaux	1.07
Bâtiment et matériaux de construction	0.84
Industrie aéronautique et spatiale	0.74
Fonds de placement	0.43
<b>TOTAL</b>	<b>96.83</b>

## Etat des actifs nets

	EUR
<b>Actif</b>	<b>31.5.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	469 526 777.78
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	90 805 190.28
Total portefeuille-titres (note 1)	560 331 968.06
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	17 445 718.01
Autres liquidités (marges)	37 535.09
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	2 535 034.53
A recevoir sur souscriptions	1 448.45
Intérêts à recevoir sur liquidités	3.44
A recevoir sur dividendes	729 597.49
Autres créances	204 512.64
<b>TOTAL Actif</b>	<b>581 285 817.71</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-3 300.00
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-7 833.62
A payer sur achats de titres (note 1)	-449 711.77
A payer sur rachats	-1 784 956.02
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-313 124.26
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-23 608.32
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-11 417.02
Total des Provisions pour frais	-348 149.60
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-2 593 951.01</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>578 691 866.70</b>

## Etat des opérations

	EUR
<b>Revenus</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	197 598.94
Dividendes	10 924 854.47
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	60 396.92
Autres revenus (note 4)	160 458.10
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>11 343 308.43</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 790 179.51
Taxe d'abonnement (note 3)	-67 924.64
Autres commissions et frais (note 2)	-61 280.89
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-7 833.62
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-1 927 218.66</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>9 416 089.77</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	30 385 862.77
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-3 055 909.82
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	1 410.79
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	10 988.91
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>27 342 352.65</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>36 758 442.42</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	24 449 468.11
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	1 113 350.00
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>25 562 818.11</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>62 321 260.53</b>

## Variations de l'actif net

	EUR
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Actif net au début de la période	479 549 339.85
Souscriptions	88 445 584.53
Rachats	-51 624 318.21
Souscriptions (Rachats) net(te)s	36 821 266.32
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	9 416 089.77
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	27 342 352.65
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	25 562 818.11
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	62 321 260.53
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>578 691 866.70</b>

## Evolution des parts en circulation

	1.12.2023-31.5.2024
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	15 647.3330
Nombre de parts émises	20.4200
Nombre de parts rachetées	-12 439.9000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 227.8530</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A3-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	219 935.3030
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>219 935.3030</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	8 972.2240
Nombre de parts émises	20 017.7900
Nombre de parts rachetées	-8 972.2240
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>20 017.7900</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	194 772.8020
Nombre de parts émises	4 900.0000
Nombre de parts rachetées	-28 823.9130
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>170 848.8890</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 371 725.9550
Nombre de parts émises	4 784.1820
Nombre de parts rachetées	-80 288.9430
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 296 221.1940</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	119 345.3100
Nombre de parts émises	1 154.7610
Nombre de parts rachetées	-10 398.9790
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>110 101.0920</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	6 504.4930
Nombre de parts émises	2 594.0000
Nombre de parts rachetées	-893.5000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>8 204.9930</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mai 2024

### Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

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
<b>Actions</b>			
<b>Belgique</b>			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	118 052.00	6 802 156.24	1.17
EUR KBC GROUP NV NPV	108 666.00	7 265 408.76	1.26
EUR SA D'ETEREN NV NPV	21 164.00	4 224 334.40	0.73
EUR UNIFIEDPOST GROUP EURO.01	187 792.00	630 981.12	0.11
<b>TOTAL Belgique</b>		<b>18 922 880.52</b>	<b>3.27</b>
<b>Finlande</b>			
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	465 666.00	5 259 697.47	0.91
EUR SAMPO PLC NPV A	474 904.00	18 730 213.76	3.23
<b>TOTAL Finlande</b>		<b>23 989 911.23</b>	<b>4.14</b>
<b>France</b>			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	87 195.00	15 735 209.70	2.72
EUR DANONE EURO.25	160 977.00	9 516 960.24	1.64
EUR ESSLORLUXOTTICA EURO.18	12 032.00	2 470 169.60	0.43
EUR GTT EURO.01	33 189.00	4 444 007.10	0.77
EUR JC DECAUX SA NPV	178 201.00	3 884 781.80	0.67
EUR L'OREAL EURO.20	21 528.00	9 732 808.80	1.68
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	28 753.00	21 130 579.70	3.65
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	244 540.00	9 084 661.00	1.57
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	113 820.00	11 700 696.00	2.02
EUR RENAULT SA EUR3.81	144 852.00	7 761 170.16	1.34
EUR SAFRAN EURO.20	78 388.00	16 782 870.80	2.90
EUR SANOFI EUR2	182 845.00	16 412 167.20	2.84
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	59 414.00	13 513 714.30	2.33
EUR SPIE PROMESSES EURO.46	161 220.00	6 116 686.80	1.06
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	49 205.00	5 137 002.00	0.89
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	54 860.00	3 676 168.60	0.64
EUR VINCI EUR2.50	42 606.00	4 876 256.70	0.84
EUR VIRBAC EUR1.25	21 487.00	7 692 346.00	1.33
<b>TOTAL France</b>		<b>169 668 256.50</b>	<b>29.32</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR APONTIS PHARMA AG EUR1	76 754.00	653 944.08	0.11
EUR BEIERSDORF AG NPV	23 623.00	3 409 980.05	0.59
EUR CANCOM SE NPV	114 567.00	3 528 663.60	0.61
EUR COMPUGROUP MEDICAL NPV (REGD)	107 324.00	2 972 874.80	0.51
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	298 443.00	6 652 294.47	1.15
EUR E.ON SE NPV	1 188 007.00	14 588 725.96	2.52
EUR EXASOL AG ORD NPV	133 239.00	335 762.28	0.06
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	110 762.00	9 206 537.44	1.59
EUR IONOS GROUP SE NPV	95 696.00	2 373 260.80	0.41
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	18 684.00	4 269 294.00	0.74
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	38 278.00	17 527 496.20	3.03
EUR NEXUS AG NPV	73 422.00	4 221 765.00	0.73
EUR SAP AG ORD NPV	123 273.00	20 458 387.08	3.54
EUR SCOUT24 SE NPV	84 936.00	5 877 571.20	1.02
EUR SUESS MICROTEC SE NPV	70 464.00	3 847 334.40	0.66
EUR VONOVIA SE NPV	217 644.00	6 268 147.20	1.08
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>106 192 038.56</b>	<b>18.35</b>
<b>Irlande</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	773 303.00	4 036 641.66	0.70
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>4 036 641.66</b>	<b>0.70</b>

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
<b>Italie</b>			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	487 537.00	11 505 873.20	1.99
EUR INTERCOS SPA NPV	156 375.00	2 502 000.00	0.43
EUR INTESA SANPAOLO NPV	3 621 118.00	13 057 751.51	2.26
EUR IVECO GROUP NV EUR1	284 444.00	3 121 772.90	0.54
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	190 293.00	11 421 385.86	1.97
EUR RECORDATI EURO.125	96 769.00	4 683 619.60	0.81
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	373 149.00	13 577 026.37	2.35
<b>TOTAL Italie</b>		<b>59 869 429.44</b>	<b>10.35</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	44 476.00	38 729 700.80	6.69
EUR EURONEXT EUR1.60	115 753.00	10 458 283.55	1.81
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	73 862.00	6 786 440.56	1.17
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	364 939.00	9 079 682.32	1.57
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	164 705.00	7 047 726.95	1.22
EUR NX FILTRATION N.V. EURO.01	147 548.00	669 867.92	0.11
EUR PROSUS N.V. EURO.05	119 087.00	3 975 124.06	0.69
EUR REDCARE PHARMACY EURO.02	45 814.00	5 245 703.00	0.91
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	296 982.00	8 487 745.56	1.47
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	74 497.00	10 880 286.85	1.88
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>101 360 561.57</b>	<b>17.52</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	430 979.00	8 324 359.39	1.44
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>8 324 359.39</b>	<b>1.44</b>
<b>Espagne</b>			
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	73 562.00	4 806 541.08	0.83
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	1 927 552.00	9 318 750.14	1.61
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	922 320.00	9 167 860.80	1.58
EUR GREENERGY RENOVBABLE EURO.35	96 053.00	2 958 432.40	0.51
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 685 006.00	20 388 572.60	3.52
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	141 832.00	6 178 201.92	1.07
EUR INDRA SISTEMAS SA EURO.20 SER 'A'	288 252.00	6 082 117.20	1.05
EUR PUIG BRAND SA EUR1	131 635.00	3 422 510.00	0.59
<b>TOTAL Espagne</b>		<b>62 322 986.14</b>	<b>10.76</b>
<b>Suisse</b>			
CHF DOCMORRIS AG CHF30.00	38 697.00	2 657 180.15	0.46
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>2 657 180.15</b>	<b>0.46</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>557 344 245.16</b>	<b>96.31</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>557 344 245.16</b>	<b>96.31</b>
<b>Autres titres</b>			
<b>Droits</b>			
<b>Pays-Bas</b>			
EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 13.06.24	205 547.00	427 537.76	0.08
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 04.06.24	296 982.00	80 185.14	0.01
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>507 722.90</b>	<b>0.09</b>
<b>Total des Droits</b>		<b>507 722.90</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Autres titres</b>		<b>507 722.90</b>	<b>0.09</b>

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
<b>OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée</b>			
<b>Fonds d'investissement, ouvert</b>			
<b>Irlande</b>			
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	248.00	2 480 000.00	0.43
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>2 480 000.00</b>	<b>0.43</b>
Total des Fonds d'investissement, ouvert		2 480 000.00	0.43
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		2 480 000.00	0.43
Total du Portefeuille-titres		560 331 968.06	96.83

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur indices

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	-10.00	-3 300.00	0.00
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices</b>		<b>-3 300.00</b>	<b>0.00</b>
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		-3 300.00	0.00
Total des Instruments dérivés		-3 300.00	0.00
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		17 483 253.10	3.02
Autres actifs et passifs		879 945.54	0.15
Total de l'Actif net		578 691 866.70	100.00

# UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)

## Données principales

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Actif net en EUR		467 433 865.53	469 120 387.65	487 277 274.01
<b>Catégorie I-A1-acc</b>	<b>LU0401336408</b>			
Parts en circulation		28 259.6750	30 071.1070	55 461.5020
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		312.48	284.76	265.74
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		312.48	284.76	265.74
<b>Catégorie I-A2-acc</b>	<b>LU0401337042</b>			
Parts en circulation		58 104.7560	61 911.9410	56 677.9410
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		241.86	220.35	205.53
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		241.86	220.35	205.53
<b>Catégorie I-A3-acc</b>	<b>LU1202188246</b>			
Parts en circulation		1 120.0000	75 677.6550	159 959.0720
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		330.33	300.87	280.50
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		330.33	300.87	280.50
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU0401338529</b>			
Parts en circulation		422 926.2890	274 161.2770	154 000.2410
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		147.44	133.89	124.08
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		147.44	133.89	124.08
<b>Catégorie K-B-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2282402812</b>			
Parts en circulation		-	-	40 085.1300
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		-	-	102.83
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		-	-	102.83
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0006391097</b>			
Parts en circulation		188 436.1390	205 874.8280	234 916.0590
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		1 193.74	1 093.95	1 032.41
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		1 193.74	1 093.95	1 032.41
<b>Catégorie (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU0964806797</b>			
Parts en circulation		20 459.7810	20 822.1970	26 291.8580
Valeur nette d'inventaire par part en USD		235.63	214.33	197.61
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		235.63	214.33	197.61
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0358043668</b>			
Parts en circulation		361 959.1790	389 492.8760	386 270.2110
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		308.03	281.16	263.26
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		308.03	281.16	263.26
<b>Catégorie (USD hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240779741</b>			
Parts en circulation		2 092.3950	4 781.3610	8 402.0920
Valeur nette d'inventaire par part en USD		209.86	190.15	173.93
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		209.86	190.15	173.93
<b>Catégorie U-X-acc</b>	<b>LU0401339337</b>			
Parts en circulation		1 033.4160	1 341.4160	1 275.4160
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		39 228.95	35 623.64	33 013.59
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		39 228.95	35 623.64	33 013.59

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie de parts K-B-acc était en circulation jusqu'au 24.1.2023



## Structure du portefeuille-titres

### Répartition géographique en % de l'actif net

Grande-Bretagne	19.17
France	18.11
Allemagne	11.95
Pays-Bas	11.23
Danemark	10.73
Italie	7.16
Espagne	4.99
Suisse	4.18
Finlande	2.73
Irlande	2.24
Belgique	2.14
Portugal	1.42
<b>TOTAL</b>	<b>96.05</b>

### Répartition économique en % de l'actif net

Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	18.61
Assurances	11.41
Banques & instituts de crédit	8.73
Etablissements financiers et sociétés de participation	7.95
Distribution d'énergie & d'eau	7.58
Electronique et semi-conducteurs	4.82
Internet, logiciels et services informatiques	4.72
Télécommunications	4.31
Appareils et composants électriques	3.60
Industrie graphique, édition et médias	3.57
Services divers	3.38
Alimentation & softs	3.08
Chimie	2.83
Pétrole	2.58
Tabac et boissons alcoolisées	2.52
Bâtiment et matériaux de construction	1.55
Biens de consommation divers	1.27
Soins de santé & services sociaux	1.04
Véhicules	1.00
Immobilier	0.76
Commerce de détail, centres commerciaux	0.64
Fonds de placement	0.10
<b>TOTAL</b>	<b>96.05</b>

## Etat des actifs nets

	EUR
<b>Actif</b>	<b>31.5.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	386 672 152.88
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	62 300 584.43
Total portefeuille-titres (note 1)	448 972 737.31
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	13 960 511.62
Autres liquidités (marges)	35 541.54
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	5 984 777.69
A recevoir sur souscriptions	157 586.62
Intérêts à recevoir sur liquidités	219.04
A recevoir sur dividendes	829 337.82
Autres actifs	2 660.89
Autres créances	156 897.78
<b>TOTAL Actif</b>	<b>470 100 270.31</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-4 730.00
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-92 022.41
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-5 464.95
A payer sur achats de titres (note 1)	-966 991.49
A payer sur rachats	-1 111 311.19
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-455 174.15
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-30 710.59
Total des Provisions pour frais	-485 884.74
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-2 666 404.78</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>467 433 865.53</b>

## Etat des opérations

	EUR
<b>Revenus</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	233 582.25
Dividendes	8 683 891.46
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	42 650.19
Autres revenus (note 4)	47 848.60
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>9 007 972.50</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 689 483.59
Taxe d'abonnement (note 3)	-92 615.29
Autres commissions et frais (note 2)	-45 451.39
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-5 464.95
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-2 833 015.22</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>6 174 957.28</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	25 365 150.10
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-3 762 895.66
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-513 999.68
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	233 423.08
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>21 321 677.84</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>27 496 635.12</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	13 447 861.22
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	1 240 650.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-110 216.37
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>14 578 294.85</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>42 074 929.97</b>

## Variations de l'actif net

	EUR
	1.12.2023-31.5.2024
Actif net au début de la période	469 120 387.65
Souscriptions	31 598 512.68
Rachats	-75 359 964.77
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-43 761 452.09
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	6 174 957.28
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	21 321 677.84
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	14 578 294.85
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	42 074 929.97
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>467 433 865.53</b>

## Evolution des parts en circulation

	1.12.2023-31.5.2024
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	30 071.1070
Nombre de parts émises	2 096.2460
Nombre de parts rachetées	-3 907.6780
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>28 259.6750</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A2-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	61 911.9410
Nombre de parts émises	5 625.8150
Nombre de parts rachetées	-9 433.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>58 104.7560</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A3-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	75 677.6550
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-74 557.6550
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 120.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	274 161.2770
Nombre de parts émises	155 231.1100
Nombre de parts rachetées	-6 466.0980
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>422 926.2890</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	205 874.8280
Nombre de parts émises	1 785.9120
Nombre de parts rachetées	-19 224.6010
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>188 436.1390</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	20 822.1970
Nombre de parts émises	18.5520
Nombre de parts rachetées	-380.9680
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>20 459.7810</b>

<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	389 492.8760
Nombre de parts émises	17 929.6150
Nombre de parts rachetées	-45 463.3120
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>361 959.1790</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	4 781.3610
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-2 688.9660
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 092.3950</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 341.4160
Nombre de parts émises	15.0000
Nombre de parts rachetées	-323.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 033.4160</b>

# Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mai 2024

## Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

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
<b>Actions</b>			
<b>Belgique</b>			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	79 687.00	4 591 564.94	0.98
EUR KBC GROUP NV NPV	80 965.00	5 413 319.90	1.16
<b>TOTAL Belgique</b>		<b>10 004 884.84</b>	<b>2.14</b>
<b>Danemark</b>			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	18 470.00	2 300 444.65	0.49
DKK DEMANT A/S DKK0.20	71 046.00	3 133 752.61	0.67
DKK NKT A/S DKK20	61 120.00	4 859 227.34	1.04
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	192 148.00	23 888 303.46	5.11
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	80 843.00	4 428 635.76	0.95
DKK TRYG A/S DKK5	610 758.00	11 562 002.00	2.47
<b>TOTAL Danemark</b>		<b>50 172 365.82</b>	<b>10.73</b>
<b>Finlande</b>			
EUR SAMPO PLC NPV A	322 789.00	12 730 798.16	2.73
<b>TOTAL Finlande</b>		<b>12 730 798.16</b>	<b>2.73</b>
<b>France</b>			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	45 377.00	8 188 733.42	1.75
EUR DANONE EURO.25	123 932.00	7 326 859.84	1.57
EUR GTT EURO.01	25 957.00	3 475 642.30	0.74
EUR L'OREAL EURO.20	9 079.00	4 104 615.90	0.88
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	12 464.00	9 159 793.60	1.96
EUR NEXANS EUR1	59 632.00	6 625 115.20	1.42
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	86 898.00	8 933 114.40	1.91
EUR RENAULT SA EUR3.81	87 592.00	4 693 179.36	1.00
EUR SAFRAN EURO.20	49 360.00	10 567 976.00	2.26
EUR SANOFI EUR2	105 211.00	9 443 739.36	2.02
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	23 551.00	5 356 674.95	1.15
EUR SOPRA STERIA GROUP EUR1.00	12 719.00	2 765 110.60	0.59
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	38 335.00	4 002 174.00	0.86
<b>TOTAL France</b>		<b>84 642 728.93</b>	<b>18.11</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR BEIERSDORF AG NPV	17 155.00	2 476 324.25	0.53
EUR COMPUGROUP MEDICAL NPV (REGD)	84 699.00	2 346 162.30	0.50
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	36 584.00	6 691 213.60	1.43
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	250 810.00	5 590 554.90	1.20
EUR E.ON SE NPV	837 687.00	10 286 796.36	2.20
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	70 608.00	5 868 936.96	1.26
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	22 290.00	10 206 591.00	2.18
EUR SAP AG ORD NPV	53 233.00	8 834 548.68	1.89
EUR VONOVIA SE NPV	122 774.00	3 535 891.20	0.76
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>55 837 019.25</b>	<b>11.95</b>
<b>Irlande</b>			
EUR AIB GROUP PLC. ORD EURO.625	529 987.00	2 766 532.14	0.59
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	82 202.00	7 250 216.40	1.55
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>10 016 748.54</b>	<b>2.14</b>
<b>Italie</b>			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	300 301.00	7 087 103.60	1.52
EUR INTERCOS SPA NPV	138 512.00	2 216 192.00	0.47
EUR INTESA SANPAOLO NPV	2 243 932.00	8 091 618.79	1.73
EUR IVECO GROUP NV EUR1	260 398.00	2 857 868.05	0.61
EUR RECORDATI EURO.125	79 385.00	3 842 234.00	0.82
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	258 051.00	9 389 185.64	2.01
<b>TOTAL Italie</b>		<b>33 484 202.08</b>	<b>7.16</b>

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
<b>Pays-Bas</b>			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	18 366.00	15 993 112.80	3.42
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	53 109.00	4 879 654.92	1.04
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	261 948.00	6 517 266.24	1.40
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	104 917.00	4 489 398.43	0.96
EUR NX FILTRATION N.V EURO.01	137 219.00	622 974.26	0.13
EUR PROSUS N.V. EURO.05	54 574.00	1 821 680.12	0.39
EUR REDCARE PHARMACY EURO.02	32 520.00	3 723 540.00	0.80
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	221 114.00	6 319 438.12	1.35
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	53 126.00	7 759 052.30	1.66
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>52 126 117.19</b>	<b>11.15</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	343 270.00	6 630 260.05	1.42
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>6 630 260.05</b>	<b>1.42</b>
<b>Espagne</b>			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	432 564.00	4 299 686.16	0.92
EUR GREENERGY RENEWABLE EURO.35	102 396.00	3 153 796.80	0.68
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	886 308.00	10 724 326.80	2.29
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	68 824.00	2 997 973.44	0.64
EUR PUIG BRAND SA EUR1	81 863.00	2 128 438.00	0.46
<b>TOTAL Espagne</b>		<b>23 304 221.20</b>	<b>4.99</b>
<b>Suisse</b>			
CHF DOCMORRIS AG CHF30.00	35 588.00	2 443 696.59	0.52
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	57 020.00	4 265 842.50	0.91
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	91 977.00	8 749 973.70	1.87
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	124 985.00	4 091 408.32	0.88
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>19 550 921.11</b>	<b>4.18</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	217 783.00	6 932 032.89	1.48
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	77 505.00	11 080 522.03	2.37
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	3 806 811.00	9 822 245.66	2.10
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	3 870 057.00	6 424 717.41	1.37
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	350 400.00	7 259 463.64	1.55
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	1 808 028.00	6 893 645.03	1.48
GBP INTERMED CAP GRP ORD GBPO.2625	212 410.00	5 754 581.35	1.23
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	771 151.00	7 980 529.74	1.71
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	1 024 589.00	3 785 184.37	0.81
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	165 048.00	5 442 208.16	1.16
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	417 771.00	4 852 613.66	1.04
GBP TEAM17 GROUP PLC ORD GBPO.01	837 903.00	3 066 021.07	0.66
GBP TRUSTPILOT GROUP PLC	1 338 203.00	3 240 924.03	0.69
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	141 195.00	7 085 792.00	1.52
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>89 620 481.04</b>	<b>19.17</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>448 120 748.21</b>	<b>95.87</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>448 120 748.21</b>	<b>95.87</b>
<b>Autres titres</b>			
<b>Droits</b>			
<b>Pays-Bas</b>			
EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 13.06.24	159 754.00	332 288.32	0.07
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 04.06.24	221 114.00	59 700.78	0.01
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>391 989.10</b>	<b>0.08</b>
<b>Total des Droits</b>		<b>391 989.10</b>	<b>0.08</b>
<b>Total Autres titres</b>		<b>391 989.10</b>	<b>0.08</b>

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
<b>OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée</b>			
<b>Fonds d'investissement, ouvert</b>			
<b>Irlande</b>			
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	46.00	460 000.00	0.10
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>460 000.00</b>	<b>0.10</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>460 000.00</b>	<b>0.10</b>
<b>Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée</b>		<b>460 000.00</b>	<b>0.10</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>448 972 737.31</b>	<b>96.05</b>

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur indices

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	-9.00	-4 730.00	0.00
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices</b>		<b>-4 730.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>-4 730.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>		<b>-4 730.00</b>	<b>0.00</b>

### Contrats de change à terme

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

EUR	4 843 400.39	GBP	4 175 000.00	20.6.2024	-49 643.30	-0.01
CHF	8 980 000.00	EUR	9 195 420.19	20.6.2024	-14 362.29	0.00
USD	5 209 800.00	EUR	4 823 187.74	20.6.2024	-27 985.90	-0.01
EUR	15 800.30	USD	17 200.00	20.6.2024	-30.92	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-92 022.41</b>	<b>-0.02</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>13 996 053.16</b>	<b>2.99</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>4 561 827.47</b>	<b>0.98</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>467 433 865.53</b>	<b>100.00</b>



# UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)

## Données principales

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Actif net en USD		1 097 394 377.43	985 529 751.78	593 441 476.65
<b>Catégorie (CHF portfolio hedged) F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2562654272</b>			
Parts en circulation		820 473.7660	864 901.1040	-
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		119.93	107.92	-
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		119.93	107.92	-
<b>Catégorie (EUR portfolio hedged) F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2562654199</b>			
Parts en circulation		442 931.8290	520 660.5750	-
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		123.13	109.63	-
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>2</sup>		123.13	109.63	-
<b>Catégorie (GBP portfolio hedged) F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2562654355</b>			
Parts en circulation		7 445.0000	8 224.0000	-
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		125.10	110.69	-
Prix d'émission et de rachat par part en GBP <sup>2</sup>		125.10	110.69	-
<b>Catégorie (USD portfolio hedged) F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2562653977</b>			
Parts en circulation		1 445 677.2910	1 416 940.5700	-
Valeur nette d'inventaire par part en USD		125.85	111.11	-
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>2</sup>		125.85	111.11	-
<b>Catégorie I-A1-acc</b>	<b>LU0401295539</b>			
Parts en circulation		47 141.0880	117 143.5260	102 727.7640
Valeur nette d'inventaire par part en USD		399.71	355.71	317.56
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>2</sup>		399.71	355.71	317.56
<b>Catégorie I-A2-acc</b>	<b>LU2035667513</b>			
Parts en circulation		247 307.5750	96 971.1940	100 136.0010
Valeur nette d'inventaire par part en USD		174.66	155.40	138.68
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>2</sup>		174.66	155.40	138.68
<b>Catégorie I-A3-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2059871348</b>			
Parts en circulation		681 974.2590	681 974.2590	-
Valeur nette d'inventaire par part en USD		113.22	100.70	-
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>2</sup>		113.22	100.70	-
<b>Catégorie (EUR) I-A3-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2422547757</b>			
Parts en circulation		-	-	210 128.8990
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		-	-	207.11
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>2</sup>		-	-	207.11
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU2212341031</b>			
Parts en circulation		394 458.9320	181 269.5180	162 058.7340
Valeur nette d'inventaire par part en USD		158.25	140.38	124.50
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>2</sup>		158.25	140.38	124.50
<b>Catégorie (EUR) I-B-acc</b>	<b>LU0401299366</b>			
Parts en circulation		20 675.0370	20 565.6540	16 900.0000
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		349.74	308.66	290.10
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>2</sup>		349.74	308.66	290.10
<b>Catégorie (JPY hedged) I-B-acc</b>	<b>LU1807254583</b>			
Parts en circulation		150 000.0000	150 000.0000	150 000.0000
Valeur nette d'inventaire par part en JPY		15 996	14 618	13 692
Prix d'émission et de rachat par part en JPY <sup>2</sup>		15 996	14 618	13 692

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
<b>Catégorie I-X-acc</b>		<b>LU1363474898</b>		
Parts en circulation		164 648.9800	152 069.9440	117 647.6890
Valeur nette d'inventaire par part en USD		290.35	257.46	228.20
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>2</sup>		290.35	257.46	228.20
<b>Catégorie (CAD) I-X-acc</b>		<b>LU1043178554</b>		
Parts en circulation		711 867.9690	712 567.3750	786 553.8610
Valeur nette d'inventaire par part en CAD		334.58	295.10	261.53
Prix d'émission et de rachat par part en CAD <sup>2</sup>		334.58	295.10	261.53
<b>Catégorie P-acc</b>		<b>LU0076532638</b>		
Parts en circulation		83 934.2830	88 464.5780	95 482.9110
Valeur nette d'inventaire par part en USD		1 592.23	1 424.52	1 285.28
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>2</sup>		1 592.23	1 424.52	1 285.28
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>		<b>LU2000521885</b>		
Parts en circulation		21 120.6890	23 952.5270	25 775.5170
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		150.61	135.87	125.83
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>2</sup>		150.61	135.87	125.83
<b>Catégorie (EUR) P-dist</b>		<b>LU0401296933</b>		
Parts en circulation		43 224.7080	43 854.0820	48 336.5850
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		287.37	255.82	244.85
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>2</sup>		287.37	255.82	244.85
<b>Catégorie Q-acc</b>		<b>LU1240780160</b>		
Parts en circulation		157 506.1480	178 494.5480	173 575.9460
Valeur nette d'inventaire par part en USD		234.09	208.68	186.93
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>2</sup>		234.09	208.68	186.93
<b>Catégorie (EUR) Q-acc</b>		<b>LU1902337663</b>		
Parts en circulation		172 824.3220	168 532.5390	160 993.8800
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		190.25	168.75	160.19
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>2</sup>		190.25	168.75	160.19
<b>Catégorie U-X-acc</b>		<b>LU2038037458</b>		
Parts en circulation		4 181.9080	5 019.4080	6 084.4080
Valeur nette d'inventaire par part en USD		18 057.65	16 012.29	14 192.27
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>2</sup>		18 057.65	16 012.29	14 192.27

<sup>1</sup> Première VNI 7.3.2023

<sup>2</sup> Voir note 1

<sup>3</sup> Première VNI 12.9.2023

<sup>4</sup> La catégorie de parts (EUR) I-A3-acc était en circulation pour la période allant du 28.2.2022 au 10.2.2023

## Structure du portefeuille-titres

### Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	65.49
Grande-Bretagne	8.23
Japon	6.44
France	4.15
Irlande	2.87
Pays-Bas	2.64
Norvège	1.73
Suisse	1.72
Canada	1.34
Uruguay	0.99
Inde	0.96
Allemagne	0.90
Italie	0.85
Danemark	0.75
Chine	0.24
<b>TOTAL</b>	<b>99.30</b>

### Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	18.21
Etablissements financiers et sociétés de participation	15.51
Electronique et semi-conducteurs	13.10
Commerce de détail, centres commerciaux	6.34
Banques & instituts de crédit	6.00
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	5.08
Biotechnologie	3.96
Assurances	3.66
Machines et appareils	3.55
Pétrole	3.53
Alimentation & softs	3.03
Environnement et recyclage	2.39
Soins de santé & services sociaux	2.29
Equipement informatique et de réseau	2.00
Télécommunications	1.90
Véhicules	1.80
Trafic et transport	1.34
Chimie	1.34
Pneus et caoutchouc	1.16
Restauration et loisirs	0.94
Appareils et composants électriques	0.91
Bâtiment et matériaux de construction	0.76
Fonds de placement	0.49
Biens de consommation divers	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>99.30</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>31.5.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	851 437 634.32
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	238 300 050.04
Total portefeuille-titres (note 1)	1 089 737 684.36
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	5 963 952.48
A recevoir sur souscriptions	564 162.18
Intérêts à recevoir sur liquidités	123.36
A recevoir sur dividendes	2 137 845.60
Autres actifs	33 099.79
Autres créances	208 460.60
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	121 149.41
<b>TOTAL Actif</b>	<b>1 098 766 477.78</b>
<b>Passif</b>	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-1 812.07
A payer sur rachats	-862 831.01
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-474 108.70
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-33 348.57
Total des Provisions pour frais	-507 457.27
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-1 372 100.35</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>1 097 394 377.43</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	230 537.41
Dividendes	8 663 903.68
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	101 090.20
Autres revenus (note 4)	110 812.15
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>9 106 343.44</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-3 201 140.99
Taxe d'abonnement (note 3)	-100 383.13
Autres commissions et frais (note 2)	-61 049.50
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1 929.54
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-3 364 503.16</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>5 741 840.28</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	30 097 020.76
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-4 298 229.29
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	597 751.48
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>26 396 542.95</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>32 138 383.23</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	86 353 585.47
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-2 735 379.10
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>83 618 206.37</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>115 756 589.60</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Actif net au début de la période	985 529 751.78
Souscriptions	143 814 846.07
Rachats	-147 705 932.26
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-3 891 086.19
Dividendes versés	-877.76
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	5 741 840.28
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	26 396 542.95
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	83 618 206.37
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	115 756 589.60
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>1 097 394 377.43</b>

## Evolution des parts en circulation

	1.12.2023-31.5.2024
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF portfolio hedged) F-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	864 901.1040
Nombre de parts émises	61 182.5380
Nombre de parts rachetées	-105 609.8760
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>820 473.7660</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR portfolio hedged) F-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	520 660.5750
Nombre de parts émises	33 373.4280
Nombre de parts rachetées	-111 102.1740
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>442 931.8290</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP portfolio hedged) F-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	8 224.0000
Nombre de parts émises	775.0000
Nombre de parts rachetées	-1 554.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>7 445.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD portfolio hedged) F-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 416 940.5700
Nombre de parts émises	216 561.6310
Nombre de parts rachetées	-187 824.9100
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 445 677.2910</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	117 143.5260
Nombre de parts émises	3 230.9570
Nombre de parts rachetées	-73 233.3950
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>47 141.0880</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A2-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	96 971.1940
Nombre de parts émises	158 501.3810
Nombre de parts rachetées	-8 165.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>247 307.5750</b>

Catégorie	I-A3-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	681 974.2590
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>681 974.2590</b>
Catégorie	I-B-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	181 269.5180
Nombre de parts émises	249 539.9440
Nombre de parts rachetées	-36 350.5300
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>394 458.9320</b>
Catégorie	(EUR) I-B-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	20 565.6540
Nombre de parts émises	1 109.3830
Nombre de parts rachetées	-1 000.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>20 675.0370</b>
Catégorie	(JPY hedged) I-B-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	150 000.0000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>150 000.0000</b>
Catégorie	I-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	152 069.9440
Nombre de parts émises	21 922.9040
Nombre de parts rachetées	-9 343.8680
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>164 648.9800</b>
Catégorie	(CAD) I-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	712 567.3750
Nombre de parts émises	41 718.3610
Nombre de parts rachetées	-42 417.7670
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>711 867.9690</b>
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	88 464.5780
Nombre de parts émises	1 916.9870
Nombre de parts rachetées	-6 447.2820
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>83 934.2830</b>
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	23 952.5270
Nombre de parts émises	1 139.3800
Nombre de parts rachetées	-3 971.2180
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>21 120.6890</b>
Catégorie	(EUR) P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	43 854.0820
Nombre de parts émises	1 732.4190
Nombre de parts rachetées	-2 361.7930
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>43 224.7080</b>
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	178 494.5480
Nombre de parts émises	4 483.5300
Nombre de parts rachetées	-25 471.9300
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>157 506.1480</b>

Catégorie	(EUR) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	168 532.5390
Nombre de parts émises	80 606.0370
Nombre de parts rachetées	-76 314.2540
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>172 824.3220</b>
Catégorie	U-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	5 019.4080
Nombre de parts émises	139.0000
Nombre de parts rachetées	-976.5000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>4 181.9080</b>

## Distribution annuelle<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
(EUR) P-dist	1.2.2024	6.2.2024	EUR	0.0187

<sup>1</sup> Voir note 5



## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mai 2024

### Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

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
<b>Actions</b>			
<b>Canada</b>			
USD CANADIAN PAC KANS COM NPV	185 371.00	14 711 042.56	1.34
<b>TOTAL Canada</b>		<b>14 711 042.56</b>	<b>1.34</b>
<b>Chine</b>			
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	196 490.00	2 639 674.69	0.24
<b>TOTAL Chine</b>		<b>2 639 674.69</b>	<b>0.24</b>
<b>Danemark</b>			
DKK GENMAB A5 DKK1	29 155.00	8 219 429.60	0.75
<b>TOTAL Danemark</b>		<b>8 219 429.60</b>	<b>0.75</b>
<b>France</b>			
EUR AXA EUR2.29	606 071.00	21 745 269.89	1.98
EUR DANONE EURO.25	173 946.00	11 163 971.17	1.02
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	314 734.00	12 693 234.81	1.15
<b>TOTAL France</b>		<b>45 602 475.87</b>	<b>4.15</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR KNORR BREMSE AG NPV	129 080.00	9 893 124.91	0.90
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>9 893 124.91</b>	<b>0.90</b>
<b>Inde</b>			
USD AXIS BANK GDR EACH REPR 1 INR10 'REGS	149 730.00	10 511 046.00	0.96
<b>TOTAL Inde</b>		<b>10 511 046.00</b>	<b>0.96</b>
<b>Irlande</b>			
USD APTIV PLC COM USD0.01	139 627.00	11 625 344.02	1.06
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	1 270 164.00	14 499 028.75	1.32
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>26 124 372.77</b>	<b>2.38</b>
<b>Italie</b>			
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	142 466.00	9 282 758.60	0.85
<b>TOTAL Italie</b>		<b>9 282 758.60</b>	<b>0.85</b>
<b>Japon</b>			
JPY KEYENCE CORP NPV	32 200.00	14 484 826.14	1.32
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	1 376 600.00	14 524 183.42	1.32
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	11 731 100.00	11 518 716.68	1.05
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	208 600.00	12 002 680.35	1.10
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	220 700.00	18 110 194.44	1.65
<b>TOTAL Japon</b>		<b>70 640 601.03</b>	<b>6.44</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	624 990.00	16 880 809.90	1.54
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	387 849.00	12 033 576.83	1.09
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>28 914 386.73</b>	<b>2.63</b>
<b>Norvège</b>			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	660 012.00	19 033 822.06	1.73
<b>TOTAL Norvège</b>		<b>19 033 822.06</b>	<b>1.73</b>
<b>Suisse</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	130 560.00	11 626 880.67	1.06
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	4 165.00	7 229 828.74	0.66
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>18 856 709.41</b>	<b>1.72</b>

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
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	167 636.00	12 140 134.75	1.11
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	112 360.00	17 438 618.07	1.59
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	2 633 803.00	10 901 766.79	0.99
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	194 871.00	22 731 815.95	2.07
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	294 270.00	12 251 531.24	1.12
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	64 300.00	3 499 976.57	0.32
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	207 690.00	11 309 488.12	1.03
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>90 273 331.49</b>	<b>8.23</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	38 081.00	16 936 905.56	1.54
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	96 941.00	16 179 452.90	1.47
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	66 210.00	5 782 781.40	0.53
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	182 431.00	31 469 347.50	2.87
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	183 512.00	32 378 857.28	2.95
USD AMERIPRISE FINL INC COM	60 267.00	26 313 174.87	2.40
USD BIO RAD LABS INC CL A	22 823.00	6 547 005.78	0.60
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	12 212.00	16 224 252.60	1.48
USD BRUNSWICK CORP COM	77 863.00	6 426 033.39	0.59
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	45 903.00	13 142 487.93	1.20
USD CF INDS HLDGS INC COM	176 995.00	14 111 811.35	1.29
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	20 976.00	16 988 252.64	1.55
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	202 135.00	9 920 785.80	0.90
USD ECOLAB INC COM	63 153.00	14 664 126.60	1.34
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	38 669.00	31 721 727.46	2.89
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	258 116.00	19 585 842.08	1.78
USD HESS CORPORATION COM USD1	63 823.00	9 835 124.30	0.90
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	166 254.00	15 469 934.70	1.41
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	72 419.00	10 028 583.12	0.91
USD LABCORP HOLDINGS I COM USD0.1	33 307.00	6 491 867.37	0.59
USD LATTICE SEMICONDUCTOR CORP COM	139 937.00	10 388 922.88	0.95
USD LINDE PLC COM EURO.001	47 065.00	20 497 748.80	1.87
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	88 840.00	18 441 407.20	1.68
USD MASCO CORP COM	119 427.00	8 350 335.84	0.76
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	137 732.00	17 216 500.00	1.57
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	119 737.00	49 706 420.81	4.53
USD MODERNA INC COM USD0.0001	113 742.00	16 213 922.10	1.48
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	276 619.00	13 003 859.19	1.18
USD MSA SAFETY INC COM NPV	51 010.00	9 181 800.00	0.84
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	99 718.00	7 283 402.72	0.66
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	70 234.00	10 502 792.36	0.96
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	739 677.00	8 077 272.84	0.74
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	54 994.00	12 892 793.36	1.17
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	14 808.00	9 727 819.44	0.89
USD SLM CORP COM USD0.20	296 859.00	6 370 594.14	0.58
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	128 409.00	10 300 969.98	0.94
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	84 527.00	13 554 749.72	1.23
USD TJX COS INC COM USD1	196 223.00	20 230 591.30	1.84
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	50 828.00	25 178 666.36	2.29
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	80 727.00	14 183 733.90	1.29
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	41 714.00	18 994 052.76	1.73
USD VISA INC COM STK USD0.0001	103 220.00	28 123 321.20	2.56
USD WASTE MGMT INC DEL COM	62 589.00	13 189 379.97	1.20
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	212 078.00	12 707 713.76	1.16
USD WOLFSPEED INC COM USD0.00125	258 241.00	6 636 793.70	0.60
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	32 569.00	10 172 601.46	0.93
USD ZSCALAR INC COM USD0.001	43 442.00	7 383 402.32	0.67
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>718 729 922.74</b>	<b>65.49</b>
<b>Uruguay</b>			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	6 282.00	10 840 093.56	0.99
<b>TOTAL Uruguay</b>		<b>10 840 093.56</b>	<b>0.99</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>1 084 272 792.02</b>	<b>98.80</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>1 084 272 792.02</b>	<b>98.80</b>

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
<b>Autres titres</b>			
<b>Droits</b>			
<b>Pays-Bas</b>			
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 04.06.24	387 849.00	113 683.20	0.01
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>113 683.20</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Droits</b>		<b>113 683.20</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Autres titres</b>		<b>113 683.20</b>	<b>0.01</b>

## 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 SPDR ETFS EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF	24 781.00	5 351 209.14	0.49
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>5 351 209.14</b>	<b>0.49</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>5 351 209.14</b>	<b>0.49</b>
<b>Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée</b>		<b>5 351 209.14</b>	<b>0.49</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>1 089 737 684.36</b>	<b>99.30</b>

### Contrats de change à terme

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

USD	279 058.36	HKD	2 177 400.00	20.6.2024	581.53	0.00
USD	404 720.49	HKD	3 157 900.00	20.6.2024	843.40	0.00
USD	2 973.34	HKD	23 200.00	20.6.2024	6.19	0.00
USD	150 935.53	HKD	1 177 700.00	20.6.2024	314.53	0.00
GBP	854 800.00	USD	1 071 673.36	20.6.2024	16 758.56	0.00
USD	12 574 359.26	GBP	10 029 700.00	20.6.2024	-196 634.74	-0.02
USD	4 073 436.96	GBP	3 249 100.00	20.6.2024	-63 699.41	-0.01
USD	7 555 372.41	GBP	6 026 400.00	20.6.2024	-118 149.06	-0.01
USD	9 591.32	DKK	66 200.00	20.6.2024	-53.54	0.00
USD	902 453.34	DKK	6 228 800.00	20.6.2024	-5 038.06	0.00
USD	488 128.62	DKK	3 369 100.00	20.6.2024	-2 725.04	0.00
USD	1 497 651.22	DKK	10 336 900.00	20.6.2024	-8 360.83	0.00
EUR	49 292 500.00	USD	53 243 638.92	20.6.2024	310 725.93	0.03
USD	19 064 987.08	EUR	17 650 200.00	20.6.2024	-111 261.85	-0.01
USD	11 477 100.19	EUR	10 625 400.00	20.6.2024	-66 979.50	-0.01
USD	3 226 935.22	NOK	34 891 200.00	20.6.2024	-97 061.54	-0.01
USD	1 919 974.30	NOK	20 759 700.00	20.6.2024	-57 750.04	-0.01
CHF	97 671 200.00	USD	107 966 568.03	20.6.2024	525 189.47	0.05
USD	1 038 826.54	NOK	11 232 300.00	20.6.2024	-31 246.40	0.00
USD	20 402.33	NOK	220 600.00	20.6.2024	-613.68	0.00
USD	925 447.94	CHF	837 200.00	20.6.2024	-4 501.72	0.00
JPY	2 345 200 000.00	USD	15 081 099.82	20.6.2024	-115 469.51	-0.01
USD	12 072 767.66	JPY	1 877 386 600.00	20.6.2024	92 436.00	0.01
USD	2 857 149.17	CHF	2 584 700.00	20.6.2024	-13 898.24	0.00
USD	7 308 759.35	JPY	1 136 555 200.00	20.6.2024	55 960.04	0.01
USD	3 924 660.09	JPY	610 307 800.00	20.6.2024	30 049.43	0.00
USD	76 690.98	JPY	11 925 900.00	20.6.2024	587.19	0.00
USD	18 128.70	CHF	16 400.00	20.6.2024	-88.18	0.00
USD	120 937.84	EUR	111 900.00	20.6.2024	-637.11	0.00
EUR	3 076 900.00	USD	3 325 412.29	20.6.2024	17 518.69	0.00
USD	25 668.35	GBP	20 400.00	20.6.2024	-307.33	0.00
EUR	73 300.00	USD	79 413.35	20.6.2024	224.22	0.00
USD	1 132.19	JPY	176 100.00	20.6.2024	8.43	0.00
USD	53 069.55	JPY	8 254 400.00	20.6.2024	395.02	0.00
USD	73 093.22	HKD	570 300.00	20.6.2024	155.16	0.00
USD	129 879.09	JPY	20 201 300.00	20.6.2024	966.76	0.00
CHF	339 400.00	USD	376 182.07	20.6.2024	818.55	0.00
GBP	1 000.00	USD	1 258.25	20.6.2024	15.07	0.00
JPY	96 064 900.00	USD	623 420.48	20.6.2024	-10 393.11	0.00
JPY	588 400.00	USD	3 818.47	20.6.2024	-63.66	0.00
USD	315 824.10	CHF	284 200.00	20.6.2024	138.85	0.00
DKK	3 300.00	USD	481.67	20.6.2024	-0.88	0.00
USD	26 379.54	HKD	205 800.00	20.6.2024	58.91	0.00
USD	9 144.25	EUR	8 400.00	20.6.2024	17.98	0.00

Dénomination	Evaluation en USD			en % de l'actif net		
	Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)				
<b>Contrats de change à terme (suite)</b>						
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>						
USD	2 222.55	CHF	2 000.00	20.6.2024	0.98	0.00
JPY	49 652 500.00	USD	322 223.68	20.6.2024	-5 371.83	0.00
USD	110 349.52	CHF	99 300.00	20.6.2024	48.51	0.00
USD	787 711.90	EUR	723 600.00	20.6.2024	1 548.93	0.00
USD	48 225.04	EUR	44 300.00	20.6.2024	94.83	0.00
USD	48 747.04	HKD	380 300.00	20.6.2024	108.88	0.00
USD	1 264 954.71	EUR	1 162 000.00	20.6.2024	2 487.36	0.00
GBP	8 400.00	USD	10 642.86	20.6.2024	53.01	0.00
JPY	30 604 400.00	USD	198 609.58	20.6.2024	-3 311.04	0.00
USD	73 447.41	HKD	573 000.00	20.6.2024	164.03	0.00
USD	512.72	HKD	4 000.00	20.6.2024	1.14	0.00
JPY	55 100 000.00	USD	356 566.94	20.6.2024	-4 952.48	0.00
USD	42 785.59	EUR	39 300.00	20.6.2024	87.68	0.00
USD	58 109.34	EUR	53 400.00	20.6.2024	92.34	0.00
USD	81 505.42	EUR	74 900.00	20.6.2024	129.51	0.00
USD	1 305.83	EUR	1 200.00	20.6.2024	2.08	0.00
EUR	88 700.00	USD	96 507.29	20.6.2024	-138.22	0.00
GBP	6 849.74	USD	8 700.00	20.6.2024	21.89	0.00
CHF	302 900.00	USD	334 778.63	20.6.2024	1 678.31	0.00
USD	549.04	JPY	85 000.00	20.6.2024	6.62	0.00
USD	1 519.53	EUR	1 400.00	20.6.2024	-1.52	0.00
USD	154 449.56	EUR	142 300.00	20.6.2024	-153.80	0.00
USD	1 093.80	JPY	170 500.00	20.6.2024	5.77	0.00
EUR	35 000.00	USD	37 985.20	20.6.2024	40.93	0.00
USD	137 767.96	JPY	21 475 000.00	20.6.2024	727.66	0.00
GBP	9 200.00	USD	11 722.08	20.6.2024	-7.56	0.00
USD	40 052.47	JPY	6 243 300.00	20.6.2024	211.55	0.00
USD	44 490.44	JPY	6 962 200.00	20.6.2024	61.94	0.00
USD	767.22	CHF	700.00	20.6.2024	-10.33	0.00
NOK	1 096 900.00	USD	103 848.28	20.6.2024	650.62	0.00
USD	112 370.91	EUR	103 400.00	20.6.2024	30.87	0.00
GBP	80 600.00	USD	102 957.18	20.6.2024	-327.78	0.00
NOK	652 700.00	USD	62 229.56	20.6.2024	-48.47	0.00
EUR	110 900.00	USD	120 560.67	20.6.2024	-72.18	0.00
EUR	10 400.00	USD	11 306.57	20.6.2024	-7.38	0.00
USD	384 045.94	CHF	350 000.00	20.6.2024	-4 729.00	0.00
GBP	59 400.00	USD	75 523.55	20.6.2024	111.52	0.00
JPY	20 671 500.00	USD	131 522.26	20.6.2024	390.59	0.00
NOK	426 000.00	USD	40 272.07	20.6.2024	311.88	0.00
GBP	168 000.00	USD	213 601.97	20.6.2024	315.39	0.00
JPY	5 900 300.00	USD	37 540.61	20.6.2024	111.49	0.00
USD	1 448 700.00	CHF	1 320 538.00	20.6.2024	-18 134.53	0.00
USD	154 543.62	EUR	142 800.00	20.6.2024	-602.97	0.00
GBP	90 400.00	USD	114 938.20	20.6.2024	169.72	0.00
EUR	295 300.00	USD	319 584.94	20.6.2024	1 246.91	0.00
DKK	381 200.00	USD	55 319.97	20.6.2024	218.13	0.00
EUR	167 300.00	USD	181 058.45	20.6.2024	706.43	0.00
DKK	187 100.00	USD	27 219.03	20.6.2024	40.10	0.00
DKK	538 100.00	USD	78 281.98	20.6.2024	115.32	0.00
EUR	1 700.00	USD	1 844.20	20.6.2024	2.78	0.00
JPY	28 565 400.00	USD	182 736.92	20.6.2024	-450.03	0.00
USD	910 599.25	EUR	839 400.00	20.6.2024	-1 375.88	0.00
USD	16 056.03	GBP	12 600.00	20.6.2024	12.23	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>121 149.41</b>	<b>0.01</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>5 963 952.48</b>	<b>0.54</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>1 571 591.18</b>	<b>0.15</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>1 097 394 377.43</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)

## Données principales

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Actif net en USD		361 252 771.63	361 417 959.66	436 819 181.82
<b>Catégorie (JPY) I-B-acc</b>	<b>LU2531937600</b>			
Parts en circulation		2 063.8120	2 119.7130	3 156.0300
Valeur nette d'inventaire par part en JPY		14 079	11 545	10 043
Prix d'émission et de rachat par part en JPY <sup>1</sup>		14 079	11 545	10 043
<b>Catégorie P-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2388907649</b>			
Parts en circulation		-	100.0000	106.0000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		-	87.81	82.18
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		-	87.81	82.18
<b>Catégorie Q-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2388907722</b>			
Parts en circulation		-	100.0000	100.0000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		-	89.16	82.84
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		-	89.16	82.84
<b>Catégorie U-X-acc</b>	<b>LU2391792749</b>			
Parts en circulation		34 590.5000	39 731.0000	52 163.0000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		10 438.35	9 092.01	8 369.44
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		10 438.35	9 092.01	8 369.44

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie de parts P-acc et Q-acc était en circulation jusqu'au 24.5.2024

## Structure du portefeuille-titres

### Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	67.25
Japon	6.08
Suisse	4.01
Italie	3.71
Pays-Bas	3.31
Grande-Bretagne	3.15
Chine	2.44
France	1.64
Irlande	1.55
Suède	1.20
Islande	1.12
Norvège	1.04
Inde	1.02
Portugal	0.90
Canada	0.73
Hong Kong	0.33
<b>TOTAL</b>	<b>99.48</b>

### Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	18.00
Etablissements financiers et sociétés de participation	11.40
Electronique et semi-conducteurs	7.95
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	7.95
Machines et appareils	7.42
Banques & instituts de crédit	6.12
Commerce de détail, centres commerciaux	5.98
Pétrole	4.58
Distribution d'énergie & d'eau	3.95
Textiles, habillement & maroquinerie	3.69
Equipement informatique et de réseau	3.67
Trafic et transport	2.39
Assurances	2.05
Télécommunications	1.91
Services divers	1.77
Bâtiment et matériaux de construction	1.69
Alimentation & softs	1.67
Soins de santé & services sociaux	1.55
Appareils et composants électriques	1.53
Diverses sociétés non classées	1.29
Pneus et caoutchouc	1.20
Biotechnologie	0.95
Véhicules	0.77
<b>TOTAL</b>	<b>99.48</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>31.5.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	348 544 723.62
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	10 823 581.81
Total portefeuille-titres (note 1)	359 368 305.43
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 549 671.67
A recevoir sur dividendes	321 097.43
Autres actifs	8 907.41
Autres créances	114 914.37
<b>TOTAL Actif</b>	<b>361 362 896.31</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur rachats	-104 043.70
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-27.02
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-6 053.96
Total des Provisions pour frais	-6 080.98
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-110 124.68</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>361 252 771.63</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	57 039.80
Dividendes	1 930 649.93
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	46 282.44
Autres revenus (note 4)	294 851.58
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>2 328 823.75</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-175.91
Taxe d'abonnement (note 3)	-15 598.52
Autres commissions et frais (note 2)	-31 043.47
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-3 009.81
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-49 827.71</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>2 278 996.04</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	4 403 476.33
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-2 221.08
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-66 966.02
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>4 334 289.23</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>6 613 285.27</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	39 092 961.26
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>39 092 961.26</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>45 706 246.53</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Actif net au début de la période	361 417 959.66
Souscriptions	129 471 855.43
Rachats	-175 343 289.99
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-45 871 434.56
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 278 996.04
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	4 334 289.23
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	39 092 961.26
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	45 706 246.53
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>361 252 771.63</b>

## Evolution des parts en circulation

<b>1.12.2023-31.5.2024</b>	
<b>Catégorie</b>	<b>(JPY) I-B-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	2 119.7130
Nombre de parts émises	68.0480
Nombre de parts rachetées	-123.9490
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 063.8120</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	100.0000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-100.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	100.0000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-100.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	39 731.0000
Nombre de parts émises	12 584.0000
Nombre de parts rachetées	-17 724.5000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>34 590.5000</b>



## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mai 2024

### Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

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
<b>Actions</b>			
<b>Canada</b>			
USD SHOPIFY INC COM NPV CL A	44 500.00	2 632 175.00	0.73
<b>TOTAL Canada</b>		<b>2 632 175.00</b>	<b>0.73</b>
<b>Chine</b>			
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	981 928.00	5 516 906.35	1.53
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	245 040.00	3 291 902.32	0.91
<b>TOTAL Chine</b>		<b>8 808 808.67</b>	<b>2.44</b>
<b>France</b>			
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	243 019.00	5 914 876.37	1.64
<b>TOTAL France</b>		<b>5 914 876.37</b>	<b>1.64</b>
<b>Hong Kong</b>			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	656 000.00	1 204 108.22	0.33
<b>TOTAL Hong Kong</b>		<b>1 204 108.22</b>	<b>0.33</b>
<b>Islande</b>			
EUR MAREL HF ISK1	1 136 314.00	4 033 814.70	1.12
<b>TOTAL Islande</b>		<b>4 033 814.70</b>	<b>1.12</b>
<b>Inde</b>			
INR HDFC BANK INR1	201 759.00	3 701 921.27	1.02
<b>TOTAL Inde</b>		<b>3 701 921.27</b>	<b>1.02</b>
<b>Irlande</b>			
EUR AIB GROUP PLC. ORD EURO.625	986 850.00	5 592 313.16	1.55
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>5 592 313.16</b>	<b>1.55</b>
<b>Italie</b>			
EUR HERA EUR1	1 771 962.00	6 521 146.20	1.80
HKD PRADA SPA EURO.1	836 400.00	6 895 741.60	1.91
<b>TOTAL Italie</b>		<b>13 416 887.80</b>	<b>3.71</b>
<b>Japon</b>			
JPY JTOWER INC NPV	199 600.00	2 025 912.37	0.56
JPY KEYENCE CORP NPV	10 000.00	4 498 393.21	1.24
JPY NEC CORP NPV	46 200.00	3 417 703.40	0.95
JPY OBIC BUSINESS CONS NPV	159 000.00	6 373 355.83	1.76
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	98 400.00	5 661 858.80	1.57
<b>TOTAL Japon</b>		<b>21 977 223.61</b>	<b>6.08</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	270 494.00	7 305 969.36	2.02
EUR OCI N.V. EURO.02	170 767.00	4 645 739.46	1.29
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>11 951 708.82</b>	<b>3.31</b>
<b>Norvège</b>			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	129 630.00	3 738 347.72	1.04
<b>TOTAL Norvège</b>		<b>3 738 347.72</b>	<b>1.04</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	155 381.00	3 258 085.37	0.90
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>3 258 085.37</b>	<b>0.90</b>

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
<b>Suède</b>			
SEK HEXPOL NPV (POST SPLIT) B	355 242.00	4 330 242.31	1.20
<b>TOTAL Suède</b>		<b>4 330 242.31</b>	<b>1.20</b>
<b>Suisse</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	92 676.00	8 253 161.71	2.29
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	25 267.00	2 718 476.53	0.75
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	98 510.00	3 500 782.13	0.97
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>14 472 420.37</b>	<b>4.01</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	917 746.00	3 798 709.65	1.05
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	65 096.00	7 593 486.42	2.10
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>11 392 196.07</b>	<b>3.15</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	69 479.00	11 985 127.50	3.32
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	89 273.00	15 751 328.12	4.36
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	25 257.00	2 933 853.12	0.81
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	15 768.00	4 693 345.20	1.30
USD BIO RAD LABS INC CL A	6 811.00	1 953 803.46	0.54
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	7 396.00	9 825 955.80	2.72
USD CALIFORNIA RESOURC COM USD0.01	81 575.00	3 862 576.25	1.07
USD CENTENE CORP DEL COM	78 494.00	5 619 385.46	1.55
USD CMS ENERGY CORP COM	123 195.00	7 752 661.35	2.15
USD DANAHER CORP COM USD0.01	35 397.00	9 089 949.60	2.52
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	115 604.00	5 673 844.32	1.57
USD DEXCOM INC COM	34 189.00	4 060 627.53	1.12
USD DOLLAR TREE INC	24 067.00	2 838 702.65	0.79
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	5 310.00	4 356 005.40	1.21
USD ERIE INDY CO CL A	6 030.00	2 185 452.90	0.60
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	39 257.00	4 842 743.52	1.34
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	70 181.00	5 325 334.28	1.47
USD FIVE9 INC COM USD0.001	73 037.00	3 415 210.12	0.94
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	32 328.00	4 759 004.88	1.32
USD HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001	236 775.00	3 430 869.75	0.95
USD IAC INC COM USD0.0001	74 164.00	3 692 625.56	1.02
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	58 243.00	5 419 511.15	1.50
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	73 474.00	7 066 729.32	1.96
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	367 098.00	5 730 399.78	1.59
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	79 887.00	9 985 875.00	2.76
USD MODERNA INC COM USD0.0001	24 155.00	3 443 295.25	0.95
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	67 825.00	6 446 766.25	1.78
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	12 967.00	2 914 981.60	0.81
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	98 207.00	2 928 532.74	0.81
USD PATHWARD FINANCIAL COM USD0.01	93 470.00	4 982 885.70	1.38
USD PRIMO WATER CORP COM NPV	213 534.00	4 817 327.04	1.33
USD PROGRESSIVE CPOH) COM USD1	24 731.00	5 222 692.58	1.45
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	41 083.00	6 143 551.82	1.70
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	7 681.00	4 092 129.56	1.13
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	10 093.00	6 630 394.49	1.83
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	39 356.00	6 885 725.76	1.91
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	44 067.00	7 066 584.12	1.96
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	127 424.00	6 111 255.04	1.69
USD THOR INDS INC COM	28 104.00	2 789 040.96	0.77
USD TJX COS INC COM USD1	56 765.00	5 852 471.50	1.62
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	18 002.00	3 162 951.40	0.88
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	61 303.00	4 647 993.46	1.29
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	146 399.00	8 772 228.08	2.43
USD WOLFSPEED INC COM USD0.00125	147 138.00	3 781 446.60	1.05
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>242 943 175.97</b>	<b>67.25</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>359 368 305.43</b>	<b>99.48</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>359 368 305.43</b>	<b>99.48</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>359 368 305.43</b>	<b>99.48</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>1 549 671.67</b>	<b>0.43</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>334 794.53</b>	<b>0.09</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>361 252 771.63</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)

## Données principales

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Actif net en USD		671 893 023.61	781 948 761.11	915 163 520.00
<b>Catégorie F-acc</b>	<b>LU0403290058</b>			
Parts en circulation		1 883.5670	2 583.5670	2 400.0000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		467.54	455.03	460.62
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		467.54	454.12	460.62
<b>Catégorie I-A1-acc</b>	<b>LU0403290488</b>			
Parts en circulation		55 106.3030	73 200.3640	111 699.6950
Valeur nette d'inventaire par part en USD		228.29	222.37	225.48
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		228.29	221.93	225.48
<b>Catégorie I-A2-acc</b>	<b>LU0403290645</b>			
Parts en circulation		5 300.0000	5 200.0000	5 200.0000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		100.11	97.48	98.78
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		100.11	97.29	98.78
<b>Catégorie I-A3-acc</b>	<b>LU2059875505</b>			
Parts en circulation		99 979.2540	124 570.1490	181 135.0550
Valeur nette d'inventaire par part en USD		83.59	81.35	82.35
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		83.59	81.19	82.35
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU0403291452</b>			
Parts en circulation		24 883.0030	49 845.9080	51 682.0550
Valeur nette d'inventaire par part en USD		270.21	261.82	262.71
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		270.21	261.30	262.71
<b>Catégorie (EUR) N-acc</b>	<b>LU0577510026</b>			
Parts en circulation		410 548.3220	428 068.7210	434 849.6400
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		212.31	206.95	225.20
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		212.31	206.54	225.20
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0072913022</b>			
Parts en circulation		730 677.7630	800 194.5740	920 687.2780
Valeur nette d'inventaire par part en USD		397.53	389.81	400.55
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		397.53	389.03	400.55
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0763739066</b>			
Parts en circulation		153 263.8200	178 573.8850	201 182.0840
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		166.31	166.27	178.68
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		166.31	165.94	178.68
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0763739140</b>			
Parts en circulation		390 319.3840	448 872.2400	542 012.5040
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		178.31	176.36	186.39
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		178.31	176.01	186.39
<b>Catégorie (SGD) P-acc</b>	<b>LU0501845795</b>			
Parts en circulation		73 479.1680	77 190.1660	101 590.5000
Valeur nette d'inventaire par part en SGD		181.37	175.65	184.78
Prix d'émission et de rachat par part en SGD <sup>1</sup>		181.37	175.30	184.78
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0403290215</b>			
Parts en circulation		321 822.1180	389 285.2900	495 524.6810
Valeur nette d'inventaire par part en USD		224.47	218.85	222.33
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		224.47	218.41	222.33

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>				
	<b>LU1240780590</b>			
Parts en circulation		229 336.3330	257 335.4210	287 461.1600
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		154.04	153.14	162.70
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		154.04	152.83	162.70
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>				
	<b>LU1240780673</b>			
Parts en circulation		188 427.6060	407 808.7750	427 311.3840
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		162.67	159.98	167.15
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		162.67	159.66	167.15

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

### Répartition géographique en % de l'actif net

Chine	62.54
Hong Kong	25.62
Taiwan	9.82
Iles Caïmans	0.52
<b>TOTAL</b>	<b>98.50</b>

### Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	24.37
Tabac et boissons alcoolisées	15.19
Electronique et semi-conducteurs	9.98
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	8.23
Etablissements financiers et sociétés de participation	7.29
Immobilier	6.74
Services divers	6.21
Banques & instituts de crédit	5.79
Assurances	5.52
Industrie graphique, édition et médias	2.74
Télécommunications	2.26
Soins de santé & services sociaux	1.76
Trafic et transport	1.00
Restauration et loisirs	0.78
Biotechnologie	0.52
Machines et appareils	0.12
<b>TOTAL</b>	<b>98.50</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>31.5.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	745 731 707.13
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-83 923 666.62
Total portefeuille-titres (note 1)	661 808 040.51
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	15 653 456.38
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	333 248.65
A recevoir sur souscriptions	802 634.91
A recevoir sur dividendes	3 555 303.92
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	542 548.75
<b>TOTAL Actif</b>	<b>682 695 233.12</b>
<b>Passif</b>	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-490.05
A payer sur rachats	-9 485 164.64
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 257 491.76
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-54 349.93
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-4 713.13
Total des Provisions pour frais	-1 316 554.82
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-10 802 209.51</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>671 893 023.61</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	357 293.77
Dividendes	6 670 174.48
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	52 888.32
Autres revenus (note 4)	379 299.95
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>7 459 656.52</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-7 147 301.94
Taxe d'abonnement (note 3)	-161 967.26
Autres commissions et frais (note 2)	-143 348.95
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-20 150.85
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-7 472 769.00</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-13 112.48</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-17 603 970.63
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-1 455 383.35
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	69 831.89
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-18 989 522.09</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-19 002 634.57</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	26 158 447.96
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-4 595 153.89
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>21 563 294.07</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>2 560 659.50</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Actif net au début de la période	781 948 761.11
Souscriptions	99 537 585.77
Rachats	-212 153 982.77
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-112 616 397.00
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-13 112.48
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-18 989 522.09
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	21 563 294.07
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	2 560 659.50
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>671 893 023.61</b>

## Evolution des parts en circulation

	1.12.2023-31.5.2024
<b>Catégorie</b>	<b>F-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	2 583.5670
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-700.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 883.5670</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	73 200.3640
Nombre de parts émises	1 134.6970
Nombre de parts rachetées	-19 228.7580
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>55 106.3030</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A2-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	5 200.0000
Nombre de parts émises	100.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>5 300.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A3-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	124 570.1490
Nombre de parts émises	5 249.1280
Nombre de parts rachetées	-29 840.0230
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>99 979.2540</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	49 845.9080
Nombre de parts émises	3 891.5450
Nombre de parts rachetées	-28 854.4500
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>24 883.0030</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR) N-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	428 068.7210
Nombre de parts émises	23 463.6680
Nombre de parts rachetées	-40 984.0670
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>410 548.3220</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	800 194.5740
Nombre de parts émises	177 640.2860
Nombre de parts rachetées	-247 157.0970
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>730 677.7630</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	178 573.8850
Nombre de parts émises	8 768.0650
Nombre de parts rachetées	-34 078.1300
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>153 263.8200</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	448 872.2400
Nombre de parts émises	13 663.6490
Nombre de parts rachetées	-72 216.5050
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>390 319.3840</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(SGD) P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	77 190.1660
Nombre de parts émises	3 935.5610
Nombre de parts rachetées	-7 646.5590
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>73 479.1680</b>

<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	389 285.2900
Nombre de parts émises	84 218.5340
Nombre de parts rachetées	-151 681.7060
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>321 822.1180</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	257 335.4210
Nombre de parts émises	8 762.8780
Nombre de parts rachetées	-36 761.9660
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>229 336.3330</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	407 808.7750
Nombre de parts émises	17 084.8470
Nombre de parts rachetées	-236 466.0160
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>188 427.6060</b>



## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mai 2024

### Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

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
<b>Actions</b>			
<b>Iles Caïmans</b>			
HKD WUXI XDC CAYMAN USD0.00005	1 795 000.00	3 517 784.39	0.52
<b>TOTAL Iles Caïmans</b>		<b>3 517 784.39</b>	<b>0.52</b>
<b>Chine</b>			
HKD AK MEDICAL HLDGS L HKD0.01	5 186 000.00	3 323 657.30	0.49
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	321 132.00	25 571 741.16	3.81
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	755 900.00	7 242 561.00	1.08
HKD ANHUI GUJING DISTL 'B'CNY1	2 053 312.00	31 984 624.04	4.76
HKD BRONCUS HOLDING CO USD0.000025	549 000.00	42 137.58	0.01
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1	7 245 580.00	32 255 100.45	4.80
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	16 776 000.00	8 605 553.10	1.28
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H'CNY1	5 381 100.00	6 745 950.30	1.00
HKD HORIZON CONSTR DEV USD0.00002	1 128 811.00	258 476.02	0.04
CNY JIANGSU HENGRUI PH 'A'CNY1	529 781.00	3 097 946.32	0.46
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	586 095.00	12 302 134.05	1.83
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	271 607.00	61 807 089.91	9.20
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	6 732 500.00	10 593 207.33	1.58
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	1 485 250.00	19 968 630.27	2.97
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	442 899.00	40 153 223.34	5.98
HKD NETEASE INC USD0.0001	939 300.00	16 533 650.58	2.46
USD NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP	106 336.00	8 908 830.08	1.33
USD PDD HOLDINGS INC	121 119.00	18 413 721.57	2.74
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	3 797 800.00	19 214 300.42	2.86
HKD PRECISION TSUGAMI HKD1	437 000.00	574 672.68	0.08
HKD SUNKING POWER ELEC HKD0.10	7 236 000.00	1 064 491.99	0.16
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	996 334.00	11 796 594.56	1.76
HKD TENCENT HLDGS LIML HKD0.00002	1 438 000.00	66 185 986.13	9.85
CNY YIBIN WULIANGYE 'A'CNY1	407 166.00	8 245 617.37	1.23
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	2 836 000.00	5 253 161.92	0.78
<b>TOTAL Chine</b>		<b>420 143 059.47</b>	<b>62.54</b>
<b>Hong Kong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	2 306 600.00	17 836 703.45	2.65
HKD CHINA EVERBRIGHT HKD1	5 802 000.00	3 191 480.38	0.48
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	51 462 000.00	4 542 362.08	0.68
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	1 296 500.00	12 455 422.30	1.85
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	4 110 438.00	7 750 533.26	1.15
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	5 998 500.00	21 792 497.37	3.24
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	39 519 760.00	33 517 670.39	4.99
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	34 779 000.00	27 939 763.99	4.16
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	198 200.00	6 663 079.73	0.99
HKD ONEWO INC CNY1 H	912 800.00	2 738 195.66	0.41
HKD SHENZHEN INVESTMEN HKD0.05	4 215 104.00	571 557.81	0.09
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	21 472 409.00	17 854 188.94	2.66
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	25 361 066.00	15 280 388.99	2.27
<b>TOTAL Hong Kong</b>		<b>172 133 844.35</b>	<b>25.62</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	2 604 673.00	66 013 352.30	9.82
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>66 013 352.30</b>	<b>9.82</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>661 808 040.51</b>	<b>98.50</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>661 808 040.51</b>	<b>98.50</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>661 808 040.51</b>	<b>98.50</b>

Dénomination					Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
					Nombre/ Nominal	
<b>Contrats de change à terme</b>						
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>						
EUR	112 185 500.00	USD	121 177 953.12	20.6.2024		511 080.25 0.07
CHF	62 986 800.00	USD	69 626 139.81	20.6.2024		44 949.98 0.01
USD	645 682.04	EUR	593 300.00	20.6.2024		2 122.01 0.00
CHF	1 200 400.00	USD	1 322 254.62	20.6.2024		5 534.32 0.00
EUR	1 872 900.00	USD	2 035 212.26	20.6.2024		-3 653.90 0.00
USD	3 915 241.87	EUR	3 605 900.00	20.6.2024		3 876.45 0.00
USD	2 455 854.12	CHF	2 239 500.00	20.6.2024		-21 306.26 0.00
EUR	548 200.00	USD	592 997.81	3.6.2024		1 168.76 0.00
USD	593 416.63	EUR	548 200.00	20.6.2024		-1 222.86 0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>						<b>542 548.75 0.08</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>						<b>15 653 456.38 2.33</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>						<b>-6 111 022.03 -0.91</b>
<b>Total de l'Actif net</b>						<b>671 893 023.61 100.00</b>

# UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY)\*

## Données principales

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Actif net en JPY		10 675 216 429	5 303 248 123	3 455 962 248
<b>Catégorie I-A1-acc</b>	<b>LU0403304966</b>			
Parts en circulation		49 520.9430	14 439.9430	18 026.5750
Valeur nette d'inventaire par part en JPY		30 649	26 888	21 629
Prix d'émission et de rachat par part en JPY <sup>1</sup>		30 649	26 888	21 629
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0098994485</b>			
Parts en circulation		314 273.5700	297 416.4990	223 874.3920
Valeur nette d'inventaire par part en JPY		17 473	15 395	12 491
Prix d'émission et de rachat par part en JPY <sup>1</sup>		17 473	15 395	12 491
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0403304701</b>			
Parts en circulation		13 213.1110	13 635.0590	13 535.0370
Valeur nette d'inventaire par part en JPY		28 062	24 665	19 917
Prix d'émission et de rachat par part en JPY <sup>1</sup>		28 062	24 665	19 917
<b>Catégorie U-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2776892437</b>			
Parts en circulation		3 219.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par part en JPY		1 023 686	-	-
Prix d'émission et de rachat par part en JPY <sup>1</sup>		1 023 686	-	-

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> Première VNI 15.3.2024

## Structure du portefeuille-titres

### Répartition géographique en % de l'actif net

Japon	97.94
<b>TOTAL</b>	<b>97.94</b>

### Répartition économique en % de l'actif net

Electronique et semi-conducteurs	15.91
Etablissements financiers et sociétés de participation	15.70
Diverses sociétés commerciales	11.15
Véhicules	9.93
Industrie graphique, édition et médias	6.33
Internet, logiciels et services informatiques	4.71
Chimie	4.64
Tabac et boissons alcoolisées	4.42
Trafic et transport	4.26
Machines et appareils	3.61
Appareils et composants électriques	2.86
Immobilier	2.69
Restauration et loisirs	2.36
Télécommunications	2.23
Pneus et caoutchouc	2.06
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.78
Services divers	1.66
Equipement informatique et de réseau	1.64
<b>TOTAL</b>	<b>97.94</b>

## Etat des actifs nets

	JPY
<b>Actif</b>	<b>31.5.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	9 113 059 921
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	1 341 999 442
Total portefeuille-titres (note 1)	10 455 059 363
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	183 424 450
A recevoir sur souscriptions	6 718 488
A recevoir sur dividendes	54 267 549
Autres actifs	1 654 520
<b>TOTAL Actif</b>	<b>10 701 124 370</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur rachats	-17 240 021
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-8 096 060
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-571 860
Total des Provisions pour frais	-8 667 920
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-25 907 941</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>10 675 216 429</b>

## Etat des opérations

	JPY
<b>Revenus</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	167 179
Dividendes	69 823 339
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	1 045 229
Autres revenus (note 4)	9 459 474
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>80 495 221</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-41 939 906
Taxe d'abonnement (note 3)	-1 630 085
Autres commissions et frais (note 2)	-1 110 980
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-46 517
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-44 727 488</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>35 767 733</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	220 926 351
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	843 742
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>221 770 093</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>257 537 826</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	485 324 723
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>485 324 723</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>742 862 549</b>

## Variations de l'actif net

	JPY
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Actif net au début de la période	5 303 248 123
Souscriptions	6 567 454 316
Rachats	-1 938 348 559
Souscriptions (Rachats) net(te)s	4 629 105 757
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	35 767 733
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	221 770 093
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	485 324 723
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	742 862 549
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>10 675 216 429</b>

## Evolution des parts en circulation

	1.12.2023-31.5.2024
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	14 439.9430
Nombre de parts émises	37 186.0000
Nombre de parts rachetées	-2 105.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>49 520.9430</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	297 416.4990
Nombre de parts émises	115 409.1960
Nombre de parts rachetées	-98 552.1250
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>314 273.5700</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	13 635.0590
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-421.9480
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>13 213.1110</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	0.0000
Nombre de parts émises	3 425.0000
Nombre de parts rachetées	-206.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 219.0000</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mai 2024

### Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en JPY	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Actions</b>			
<b>Japon</b>			
JPY ASAHI GROUP HLDGS NPV	82 100	471 336 100	4.41
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	32 100	219 564 000	2.06
JPY CAPCOM CO LTD NPV	116 000	336 400 000	3.15
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	39 800	190 283 800	1.78
JPY FANUC CORP NPV	69 500	305 730 500	2.86
JPY FAST RETAILING CO NPV	6 900	277 449 000	2.60
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	32 000	180 160 000	1.69
JPY IBIDEN CO LTD NPV	19 500	123 493 500	1.16
JPY ITOCHU CORP NPV	71 700	531 297 000	4.98
JPY JTOWER INC NPV	15 300	24 403 500	0.23
JPY KEYENCE CORP NPV	5 900	417 071 000	3.91
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	63 600	141 096 600	1.32
JPY KYORITSU MAINTENAN NPV	81 100	251 491 100	2.35
JPY MITSUBISHI CORP NPV	142 500	470 677 500	4.41
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	650 300	1 078 197 400	10.10
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	199 300	287 091 650	2.69
JPY MUSASHI SEIMITSU NPV	59 643	102 645 603	0.96
JPY NEC CORP NPV	15 100	175 537 500	1.64
JPY NINTENDO CO LTD NPV	25 400	217 297 000	2.03
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	1 544 700	238 347 210	2.23
JPY OBIC BUSINESS CONS NPV	22 500	141 727 500	1.33
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	64 300	511 056 400	4.79
JPY SHIMANO INC NPV	5 100	131 019 000	1.23
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	63 200	370 036 000	3.47
JPY SMC CORP NPV	2 600	204 906 000	1.92
JPY SOCIONEXT INC NPV	25 400	116 281 200	1.09
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	39 300	506 773 500	4.75
JPY SUMITOMO BAKELITE NPV	28 800	124 992 000	1.17
JPY TDK CORP NPV	40 500	317 965 500	2.98
JPY TECHNOPRO HLDGS IN NPV	67 800	177 093 600	1.66
JPY TOHO CO LTD NPV	33 200	164 771 600	1.54
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	59 000	320 311 000	3.00
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	201 500	685 301 500	6.42
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	19 800	188 872 200	1.77
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	144 800	454 382 400	4.26
<b>TOTAL Japon</b>		<b>10 455 059 363</b>	<b>97.94</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>10 455 059 363</b>	<b>97.94</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>10 455 059 363</b>	<b>97.94</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>10 455 059 363</b>	<b>97.94</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>183 424 450</b>	<b>1.72</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>36 732 616</b>	<b>0.34</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>10 675 216 429</b>	<b>100.00</b>

UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY)\*

\* anciennement: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)  
Rapport semestriel au 31 mai 2024

L'annexe fait partie intégrante des états financiers.

# UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)

## Données principales

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Actif net en EUR		203 615 613.69	178 912 647.31	181 499 471.84
<b>Catégorie I-A1-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU1017642494</b>			
Parts en circulation		61 920.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		106.18	-	-
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>2</sup>		106.18	-	-
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU0403311318</b>			
Parts en circulation		363 315.0540	363 315.0540	363 254.0540
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		382.10	330.85	312.10
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>2</sup>		382.10	330.85	312.10
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0049842692</b>			
Parts en circulation		27 117.7530	32 535.9850	39 226.1340
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		1 560.73	1 362.74	1 307.21
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>2</sup>		1 560.73	1 362.74	1 307.21
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0403310344</b>			
Parts en circulation		64 835.8380	67 401.2240	83 003.0820
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		245.14	213.24	203.02
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>2</sup>		245.14	213.24	203.02

<sup>1</sup> Première VNI 18.3.2024

<sup>2</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

### Répartition géographique en % de l'actif net

Grande-Bretagne	33.39
Suisse	11.80
Allemagne	11.42
Irlande	9.48
Pays-Bas	4.45
Belgique	3.81
Portugal	3.79
France	3.62
Italie	3.21
Norvège	2.95
Autriche	2.95
Suède	2.55
Finlande	1.29
Espagne	1.14
Luxembourg	0.97
<b>TOTAL</b>	<b>96.82</b>

### Répartition économique en % de l'actif net

Bâtiment et matériaux de construction	11.88
Banques & instituts de crédit	9.55
Electronique et semi-conducteurs	6.07
Services divers	5.57
Pétrole	5.36
Industrie graphique, édition et médias	5.02
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	4.81
Machines et appareils	4.34
Chimie	4.22
Textiles, habillement & maroquinerie	4.11
Etablissements financiers et sociétés de participation	4.06
Sylviculture; bois et papier	4.01
Immobilier	3.91
Assurances	3.83
Alimentation & softs	3.15
Véhicules	2.87
Industrie aéronautique et spatiale	2.65
Fonds de placement	2.35
Internet, logiciels et services informatiques	2.16
Restauration et loisirs	2.10
Télécommunications	1.39
Agriculture et pêche	1.39
Industrie minière, charbon et acier	1.26
Commerce de détail, centres commerciaux	0.76
<b>TOTAL</b>	<b>96.82</b>



## Etat des actifs nets

	<b>EUR</b>
<b>Actif</b>	<b>31.5.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	148 821 746.47
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	48 325 322.97
Total portefeuille-titres (note 1)	197 147 069.44
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	9 357 817.03
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	1 256 015.04
A recevoir sur souscriptions	2 416.28
Intérêts à recevoir sur liquidités	56.01
A recevoir sur dividendes	992 968.65
Autres créances	256 325.89
<b>TOTAL Actif</b>	<b>209 012 668.34</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur achats de titres (note 1)	-3 089 722.87
A payer sur rachats	-2 203 159.48
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-96 709.67
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-7 314.72
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-147.91
Total des Provisions pour frais	-104 172.30
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-5 397 054.65</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>203 615 613.69</b>

## Etat des opérations

	EUR
<b>Revenus</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	110 802.46
Dividendes	3 043 073.28
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	24 831.72
Autres revenus (note 4)	23 861.75
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>3 202 569.21</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-506 479.33
Taxe d'abonnement (note 3)	-22 540.10
Autres commissions et frais (note 2)	-28 958.77
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-557 978.20</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>2 644 591.01</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	4 743 515.40
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	62 244.38
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>4 805 759.78</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>7 450 350.79</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	19 741 440.09
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>19 741 440.09</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>27 191 790.88</b>

## Variations de l'actif net

	EUR
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Actif net au début de la période	178 912 647.31
Souscriptions	9 023 817.91
Rachats	-11 512 642.41
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-2 488 824.50
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 644 591.01
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	4 805 759.78
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	19 741 440.09
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	27 191 790.88
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>203 615 613.69</b>

## Evolution des parts en circulation

	1.12.2023-31.5.2024
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	0.0000
Nombre de parts émises	61 920.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>61 920.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	363 315.0540
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>363 315.0540</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	32 535.9850
Nombre de parts émises	1 192.4740
Nombre de parts rachetées	-6 610.7060
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>27 117.7530</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	67 401.2240
Nombre de parts émises	4 726.8760
Nombre de parts rachetées	-7 292.2620
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>64 835.8380</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mai 2024

### Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

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
<b>Actions</b>			
<b>Autriche</b>			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	132 992.00	5 997 939.20	2.95
<b>TOTAL Autriche</b>		<b>5 997 939.20</b>	<b>2.95</b>
<b>Belgique</b>			
EUR LOTUS BAKERIES NPV	195.00	1 907 100.00	0.94
EUR SA D'IETEREN NV NPV	29 319.00	5 852 072.40	2.87
<b>TOTAL Belgique</b>		<b>7 759 172.40</b>	<b>3.81</b>
<b>Finlande</b>			
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	195 146.00	2 616 907.86	1.29
<b>TOTAL Finlande</b>		<b>2 616 907.86</b>	<b>1.29</b>
<b>France</b>			
EUR ARKEMA EUR10	13 897.00	1 302 843.75	0.64
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	59 027.00	6 067 975.60	2.98
<b>TOTAL France</b>		<b>7 370 819.35</b>	<b>3.62</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR BRENTAG AG	35 163.00	2 320 054.74	1.14
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	14 967.00	1 266 956.55	0.62
EUR COMMERZBANK AG NPV	225 448.00	3 503 461.92	1.72
EUR COVESTRO AG NPV	40 503.00	2 000 443.17	0.98
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	64 803.00	2 386 370.48	1.17
EUR KNORR BREMSE AG NPV	53 850.00	3 801 810.00	1.87
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	53 527.00	4 348 533.48	2.14
EUR VONOVIA SE NPV	125 596.00	3 617 164.80	1.78
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>23 244 795.14</b>	<b>11.42</b>
<b>Irlande</b>			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	465 489.00	4 894 616.84	2.40
GBP DCC ORD EURO.25	56 206.00	3 750 781.29	1.84
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	57 996.00	5 115 247.20	2.51
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	124 116.00	5 547 985.20	2.73
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>19 308 630.53</b>	<b>9.48</b>
<b>Italie</b>			
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	281 488.00	2 828 954.40	1.39
EUR MONCLER SPA NPV	60 653.00	3 714 389.72	1.82
<b>TOTAL Italie</b>		<b>6 543 344.12</b>	<b>3.21</b>
<b>Luxembourg</b>			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	35 760.00	1 979 673.60	0.97
<b>TOTAL Luxembourg</b>		<b>1 979 673.60</b>	<b>0.97</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR ASM INTL NV EURO.04	6 867.00	4 396 253.40	2.16
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	78 865.00	3 501 606.00	1.72
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	8 569.00	1 156 815.00	0.57
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>9 054 674.40</b>	<b>4.45</b>
<b>Norvège</b>			
NOK AKER BP ASA NOK1	135 089.00	3 186 306.50	1.56
NOK MOWI ASA NOK7.50	171 653.00	2 827 637.59	1.39
<b>TOTAL Norvège</b>		<b>6 013 944.09</b>	<b>2.95</b>

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
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	399 835.00	7 722 813.03	3.79
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>7 722 813.03</b>	<b>3.79</b>
<b>Espagne</b>			
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	286 778.00	2 328 637.36	1.14
<b>TOTAL Espagne</b>		<b>2 328 637.36</b>	<b>1.14</b>
<b>Suède</b>			
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	79 584.00	2 556 731.50	1.26
SEK SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB NPV	106 081.00	2 623 809.68	1.29
<b>TOTAL Suède</b>		<b>5 180 541.18</b>	<b>2.55</b>
<b>Suisse</b>			
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	2 812.00	4 496 333.19	2.21
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	12 900.00	965 088.88	0.47
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	8 582.00	4 823 012.05	2.37
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	49 228.00	2 718 318.16	1.34
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	90 137.00	2 950 652.26	1.45
CHF SGS SA CHF0.04	43 967.00	3 771 008.67	1.85
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	6 714.00	4 303 819.61	2.11
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>24 028 232.82</b>	<b>11.80</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	246 076.00	8 262 612.81	4.06
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	75 544.00	5 039 487.35	2.47
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	60 867.00	3 740 588.89	1.84
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	55 938.00	2 978 444.99	1.46
GBP DR. MARTENS PLC ORD GBPO.01	989 661.00	1 014 436.07	0.50
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10	26 433.00	4 929 131.17	2.42
GBP HALMA ORD GBPO.10	169 598.00	4 427 643.87	2.17
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	418 077.00	4 156 966.11	2.04
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	65 064.00	3 644 448.96	1.79
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	1 034 479.00	1 546 887.25	0.76
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	785 940.00	3 818 836.99	1.88
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	1 015 227.00	5 398 479.67	2.65
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	366 919.00	4 400 077.38	2.16
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	3 228 587.00	5 571 851.79	2.74
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	123 567.00	4 279 497.19	2.10
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>63 209 390.49</b>	<b>31.04</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>192 359 515.57</b>	<b>94.47</b>

### Fonds d'investissement, fermé

<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	447 995.00	4 787 553.87	2.35
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>4 787 553.87</b>	<b>2.35</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, fermé</b>		<b>4 787 553.87</b>	<b>2.35</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>197 147 069.44</b>	<b>96.82</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>197 147 069.44</b>	<b>96.82</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>9 357 817.03</b>	<b>4.60</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>-2 889 272.78</b>	<b>-1.42</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>203 615 613.69</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)

## Données principales

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Actif net en USD		187 821 535.26	178 521 888.65	177 308 499.51
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU0403314254</b>			
Parts en circulation		59 932.6690	61 646.3570	60 661.5550
Valeur nette d'inventaire par part en USD		307.46	274.11	241.29
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		307.46	274.11	241.19
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0049842262</b>			
Parts en circulation		33 760.3810	35 943.9310	40 101.6660
Valeur nette d'inventaire par part en USD		3 408.82	3 066.19	2 747.36
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		3 408.82	3 066.19	2 746.26
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0781589055</b>			
Parts en circulation		40 200.2010	42 696.1970	45 506.6090
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		290.66	266.74	249.98
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		290.66	266.74	249.88
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0358044807</b>			
Parts en circulation		119 692.3950	122 553.8870	151 193.2390
Valeur nette d'inventaire par part en USD		293.53	263.00	233.82
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		293.53	263.00	233.73
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240780913</b>			
Parts en circulation		20 783.2610	22 654.4200	22 677.0660
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		203.31	185.85	172.83
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		203.31	185.85	172.76
<b>Catégorie U-X-acc</b>	<b>LU0403314684</b>			
Parts en circulation		135.0000	122.0000	122.0000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		11 418.52	10 176.64	8 952.20
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		11 418.52	10 176.64	8 948.62

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

### Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	91.19
Irlande	3.56
Pays-Bas	2.11
<b>TOTAL</b>	<b>96.86</b>

### Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	26.56
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	13.30
Etablissements financiers et sociétés de participation	12.12
Electronique et semi-conducteurs	8.39
Appareils et composants électriques	3.93
Chimie	3.92
Industrie aéronautique et spatiale	3.71
Machines et appareils	3.57
Restauration et loisirs	3.43
Commerce de détail, centres commerciaux	3.42
Pétrole	3.02
Alimentation & softs	2.89
Bâtiment et matériaux de construction	2.20
Textiles, habillement & maroquinerie	2.17
Trafic et transport	1.96
Immobilier	1.47
Biotechnologie	0.80
<b>TOTAL</b>	<b>96.86</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>31.5.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	160 687 116.41
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	21 236 404.28
Total portefeuille-titres (note 1)	181 923 520.69
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	6 977 110.63
A recevoir sur souscriptions	123 144.80
A recevoir sur dividendes	31 045.58
Autres actifs	2 792.89
Autres créances	26 179.85
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	88 119.41
<b>TOTAL Actif</b>	<b>189 171 913.85</b>
<b>Passif</b>	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-1.91
A payer sur rachats	-1 100 066.21
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-235 911.19
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-14 399.28
Total des Provisions pour frais	-250 310.47
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-1 350 378.59</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>187 821 535.26</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	73 423.09
Dividendes	486 919.62
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	24 273.40
Autres revenus (note 4)	6 201.70
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>590 817.81</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 408 556.64
Taxe d'abonnement (note 3)	-45 294.25
Autres commissions et frais (note 2)	-28 948.00
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1.91
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-1 482 800.80</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-891 982.99</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	13 870 307.79
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-765 896.30
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	188 446.70
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>13 292 858.19</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>12 400 875.20</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	7 462 721.05
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-487 295.33
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>6 975 425.72</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>19 376 300.92</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Actif net au début de la période	178 521 888.65
Souscriptions	14 555 063.45
Rachats	-24 631 717.76
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-10 076 654.31
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-891 982.99
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	13 292 858.19
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	6 975 425.72
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	19 376 300.92
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>187 821 535.26</b>



## Evolution des parts en circulation

	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	61 646.3570
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-1 713.6880
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>59 932.6690</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	35 943.9310
Nombre de parts émises	1 626.5680
Nombre de parts rachetées	-3 810.1180
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>33 760.3810</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	42 696.1970
Nombre de parts émises	618.6730
Nombre de parts rachetées	-3 114.6690
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>40 200.2010</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	122 553.8870
Nombre de parts émises	28 816.3410
Nombre de parts rachetées	-31 677.8330
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>119 692.3950</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	22 654.4200
Nombre de parts émises	1 160.0300
Nombre de parts rachetées	-3 031.1890
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>20 783.2610</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	122.0000
Nombre de parts émises	29.0000
Nombre de parts rachetées	-16.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>135.0000</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mai 2024

### Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

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
<b>Actions</b>			
<b>Irlande</b>			
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	20 443.00	6 694 264.78	3.56
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>6 694 264.78</b>	<b>3.56</b>
<b>Pays-Bas</b>			
USD KONINKLIJKE PHILIPS NV NY REG SH NEW	146 291.00	3 970 337.74	2.11
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>3 970 337.74</b>	<b>2.11</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD AFFIRM HLDGS INC COM USD0.00001 CLASS A	63 222.00	1 850 507.94	0.99
USD AMERIPRISE FINL INC COM	12 297.00	5 368 993.17	2.86
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	1 276.00	3 534 443.44	1.88
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	14 344.00	2 763 801.92	1.47
USD AVANTOR INC COM USD0.01	117 172.00	2 821 501.76	1.50
USD BELLRING BRANDS IN COM USD0.01	51 775.00	3 011 751.75	1.60
USD BIO RAD LABS INC CL A	13 423.00	3 850 521.78	2.05
USD BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	24 250.00	4 868 672.50	2.59
USD CARMAX INC COM USD0.50	46 090.00	3 238 283.40	1.72
USD CAVA GROUP INC COM USD0.0001	17 600.00	1 628 880.00	0.87
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	13 898.00	2 404 215.02	1.28
USD CCC INTELLIGENT SO COM USD0.0001	425 942.00	4 762 031.56	2.54
USD CELSIUS HOLDINGS I COM USD0.001	37 443.00	2 994 691.14	1.60
USD CENCORA INC RG	22 415.00	5 078 566.55	2.70
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	12 918.00	2 038 331.22	1.09
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	51 113.00	3 381 124.95	1.80
USD COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	26 340.00	2 484 125.40	1.32
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	12 347.00	3 872 883.49	2.06
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	25 746.00	2 836 694.28	1.51
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	3 732.00	4 082 509.44	2.17
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	74 149.00	3 639 232.92	1.94
USD DEXCOM INC COM	42 963.00	5 102 715.51	2.72
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	100 553.00	4 598 288.69	2.45
USD E L F BEAUTY INC COM USD0.01	26 411.00	4 936 480.01	2.63
USD EXACT SCIENCES CORP COM	33 143.00	1 506 349.35	0.80
USD F M C CORP COM NEW	74 364.00	4 532 485.80	2.41
USD FACTSET RESH SYS INC COM	10 123.00	4 092 323.98	2.18
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	63 017.00	4 690 985.48	2.50
USD FRESHPET INC COM USD0.001	18 384.00	2 411 429.28	1.28
USD GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI	23 200.00	4 080 880.00	2.17
USD HEICO CORP NEW CL A	26 347.00	4 628 114.02	2.46
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	9 632.00	5 885 633.60	3.13
USD HYATT HOTELS CORP COM USD0.01 CLASS 'A'	32 679.00	4 819 172.13	2.57
USD KNIFE RIV HOL CO COM USD0.01	58 400.00	4 129 464.00	2.20
USD LOAR HOLDINGS INC COM USD0.01	41 100.00	2 341 467.00	1.25
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	10 461.00	2 469 423.66	1.32
USD NUTANIX INC COM USD0.000025 CL A	58 406.00	3 230 727.89	1.72
USD OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	20 974.00	3 675 693.50	1.96
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	57 424.00	4 194 248.96	2.23
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	55 985.00	2 322 817.65	1.24
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	24 795.00	3 520 146.15	1.87
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	12 796.00	3 295 353.88	1.76
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	30 031.00	4 815 771.16	2.56
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	36 920.00	3 425 437.60	1.82
USD UNITED RENTALS INC COM	4 323.00	2 893 859.43	1.54
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	16 526.00	2 903 618.20	1.55
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	33 835.00	3 896 100.25	2.08
USD ZSCALER INC COM USD0.001	13 816.00	2 348 167.36	1.25
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>171 258 918.17</b>	<b>91.19</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>181 923 520.69</b>	<b>96.86</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>181 923 520.69</b>	<b>96.86</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>181 923 520.69</b>	<b>96.86</b>

Dénomination					Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Contrats de change à terme</b>						
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>						
CHF	16 223 200.00	USD	17 933 262.07	20.6.2024	87 234.05	0.05
USD	65 537.72	CHF	59 100.00	20.6.2024	-109.71	0.00
CHF	193 500.00	USD	213 879.20	20.6.2024	1 057.80	0.00
CHF	261 800.00	USD	286 647.65	3.6.2024	3 547.99	0.00
USD	287 192.94	CHF	261 800.00	20.6.2024	-3 610.72	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>88 119.41</b>	<b>0.05</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>6 977 110.63</b>	<b>3.71</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>-1 167 215.47</b>	<b>-0.62</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>187 821 535.26</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)

## Données principales

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Actif net en USD		72 120 844.41	59 910 098.18	68 093 716.73
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0038842364</b>			
Parts en circulation		49 275.0190	50 760.7630	55 937.9120
Valeur nette d'inventaire par part en USD		1 256.68	1 062.15	1 116.63
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		1 256.68	1 062.15	1 116.63
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0404627241</b>			
Parts en circulation		29 367.6160	16 045.6330	23 332.4090
Valeur nette d'inventaire par part en USD		224.56	189.09	197.24
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		224.56	189.09	197.24
<b>Catégorie U-X-acc</b>	<b>LU2227885360</b>			
Parts en circulation		369.0000	362.0000	122.0000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		9 763.85	8 177.71	8 440.56
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		9 763.85	8 177.71	8 440.56

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

### Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	90.69
Israël	5.11
Bermudes	0.79
Grande-Bretagne	0.51
Irlande	0.16
<b>TOTAL</b>	<b>97.26</b>

### Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	22.69
Biotechnologie	9.32
Electronique et semi-conducteurs	8.62
Alimentation & softs	7.21
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	5.93
Bâtiment et matériaux de construction	5.41
Restauration et loisirs	4.99
Etablissements financiers et sociétés de participation	4.82
Pétrole	4.45
Machines et appareils	4.03
Soins de santé & services sociaux	3.29
Banques & instituts de crédit	2.59
Appareils et composants électriques	2.22
Industrie aéronautique et spatiale	1.96
Industrie minière, charbon et acier	1.75
Sylviculture; bois et papier	1.50
Distribution d'énergie & d'eau	1.37
Commerce de détail, centres commerciaux	1.23
Services divers	1.11
Trafic et transport	0.96
Textiles, habillement & maroquinerie	0.85
Assurances	0.80
Diverses sociétés non classées	0.16
<b>TOTAL</b>	<b>97.26</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>31.5.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	58 551 495.05
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	11 593 477.17
Total portefeuille-titres (note 1)	70 144 972.22
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	2 100 995.23
A recevoir sur souscriptions	15 540.22
A recevoir sur dividendes	15 686.19
Autres actifs	11 204.88
<b>TOTAL Actif</b>	<b>72 288 398.74</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur rachats	-61 019.10
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-100 735.13
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-5 800.10
Total des Provisions pour frais	-106 535.23
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-167 554.33</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>72 120 844.41</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	49 524.32
Dividendes	107 347.24
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	11 372.99
Autres revenus (note 4)	5 258.75
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>173 503.30</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-588 481.84
Taxe d'abonnement (note 3)	-18 087.65
Autres commissions et frais (note 2)	-10 637.52
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-617 207.01</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-443 703.71</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 813 450.87
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-319.93
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-1 813 770.80</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-2 257 474.51</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	13 258 412.61
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>13 258 412.61</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>11 000 938.10</b>

## Variations de l'actif net

	<b>USD</b>
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Actif net au début de la période	59 910 098.18
Souscriptions	16 980 096.01
Rachats	-15 770 287.88
Souscriptions (Rachats) net(te)s	1 209 808.13
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-443 703.71
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 813 770.80
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	13 258 412.61
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	11 000 938.10
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>72 120 844.41</b>

## Evolution des parts en circulation

	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	50 760.7630
Nombre de parts émises	10 547.3400
Nombre de parts rachetées	-12 033.0840
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>49 275.0190</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	16 045.6330
Nombre de parts émises	14 944.3450
Nombre de parts rachetées	-1 622.3620
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>29 367.6160</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	362.0000
Nombre de parts émises	34.0000
Nombre de parts rachetées	-27.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>369.0000</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mai 2024

### Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

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
<b>Actions</b>			
<b>Bermudes</b>			
USD ESSENT GRP LTD COM USD0.015	10 102.00	572 783.40	0.79
<b>TOTAL Bermudes</b>		<b>572 783.40</b>	<b>0.79</b>
<b>Irlande</b>			
USD PROTHENA CORP PLC USD0.01	5 465.00	113 726.65	0.16
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>113 726.65</b>	<b>0.16</b>
<b>Israël</b>			
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	5 706.00	1 308 100.50	1.81
USD GLOBAL-E ONLINE LT COM NPV	28 300.00	883 526.00	1.23
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	9 269.00	1 493 235.90	2.07
<b>TOTAL Israël</b>		<b>3 684 862.40</b>	<b>5.11</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
USD IMMUNOCORE HLDGS P SPON ADS EACH REP ONE ORD	7 533.00	368 966.34	0.51
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>368 966.34</b>	<b>0.51</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD AEROVIRONMENT INC COM STK USD0.0001	6 984.00	1 411 815.60	1.96
USD APPFOLIO INC COM USD0.0001 CL A CMN ST	4 815.00	1 099 360.80	1.52
USD ARCELLX INC COM USD0.001	7 402.00	384 904.00	0.53
USD ARCTURUS THERAPEU COM USD0.001	12 023.00	466 612.63	0.65
USD ARROWHEAD PHARMACE COM USD0.001	13 428.00	308 172.60	0.43
USD ARVINAS INC COM USD0.001	10 384.00	344 125.76	0.48
USD ATI INC COM USD0.10	20 619.00	1 264 769.46	1.75
USD AVIDITY BIOSCIENCE COM USD0.0001	17 207.00	462 180.02	0.64
USD BELLRING BRANDS IN COM USD0.01	19 884.00	1 156 652.28	1.60
USD BLOOMIN BRANDS INC COM USD0.01	31 541.00	687 593.80	0.95
USD BOISE CASCADE COMP COM USD0.01	7 853.00	1 078 138.37	1.50
USD BOWHEAD SPECIALTY COM USD0.01	9 500.00	254 600.00	0.35
USD BRAZE INC COM USD0.0001 CL A	20 196.00	760 379.40	1.05
USD BWX TECHNOLOGIES I COM USD0.01	9 444.00	870 075.72	1.21
USD CABALETTA BIO INC COM USD0.00001	26 790.00	272 990.10	0.38
USD CHART INDS INC COM PAR \$0.01	4 837.00	759 554.11	1.05
USD CHURCHILL DOWNS INC COM	7 447.00	964 386.50	1.34
USD COLUMBIA BKG SYS INC COM	23 699.00	456 916.72	0.63
USD COMFORT SYS USA INC COM	2 963.00	969 908.42	1.35
USD CONFLUENT INC COM USD0.00001 CL A	38 384.00	996 832.48	1.38
USD COUCHBASE INC COM USD0.00001	40 951.00	928 359.17	1.29
USD CRINETICS PHARMACE COM USD0.001	11 327.00	503 032.07	0.70
USD DAVE & BUSTER'S EN COM USD0.01	16 056.00	820 301.04	1.14
USD DIGITALOCEAN HLDGS COM USD0.000025	18 744.00	694 465.20	0.96
USD DOUBLEVERIFY HLDGS COM USD0.001	30 108.00	547 965.60	0.76
USD DUOLINGO INC COM USD0.0001 CLASS A	5 628.00	1 077 199.20	1.49
USD ELASTIC N V COM USD0.01	11 048.00	1 149 544.40	1.59
USD ENCORE WIRE CORP COM	1 286.00	371 306.78	0.52
USD FIRST BANCORP N C COM	17 600.00	555 280.00	0.77
USD FLYWIRE CORP COM USD0.0001	31 202.00	535 114.30	0.74
USD GITLAB INC COM USD0.0000025 CLASS A	17 886.00	844 040.34	1.17
USD GRAPHIC PACK HLDG COM STK USD0.01	31 897.00	903 323.04	1.25
USD GULFPORT ENERGY CO COM USD0.01	6 171.00	998 529.51	1.38
USD GXO LOGISTICS INC COM USD0.01	13 830.00	694 680.90	0.96
USD IDEAYA BIOSCIENCES COM USD0.0001	11 919.00	435 639.45	0.60
USD IMMUNOVANT INC COM USD0.0001	15 137.00	384 328.43	0.53
USD IMPINJ INC COM USD0.001	10 059.00	1 646 356.53	2.28
USD INSMED INC COM USD0.01	18 840.00	1 037 142.00	1.44
USD INTRA-CELLULAR THER USD0.0001	7 839.00	527 094.36	0.73
USD IRST WATCH RESTAU COM USD0.01	42 000.00	826 560.00	1.15
USD ITRON INC COM	10 418.00	1 120 455.90	1.55
USD KYMERA THERAPEUTIC USD0.0001	13 237.00	425 040.07	0.59



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 KYVERNA THERAPEUTI COM USD0.00001	8 700.00	109 011.00	0.15
USD MASTEC INC COM	10 979.00	1 232 392.75	1.71
USD MEDPACE HOLDINGS COM USD0.01	5 304.00	2 049 147.36	2.84
USD NEOGENOMICS INC COM NPV	17 976.00	246 450.96	0.34
USD NUVALENT INC COM USD0.0001 CL A	7 100.00	465 902.00	0.65
USD PERFORMANCE FOOD G COM USD0.01	18 352.00	1 277 299.20	1.77
USD PROSPERITY BANCSHA COM USD1	9 781.00	609 356.30	0.85
USD PROTAGONIST THERAP COM USD0.00001	20 352.00	572 908.80	0.79
USD PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	29 758.00	1 794 109.82	2.49
USD R1 RCM INC COM USD0.01	44 648.00	574 173.28	0.80
USD RADNET INC COM STK USD0.01	27 452.00	1 609 785.28	2.23
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	7 872.00	1 177 178.88	1.63
USD REPLUGEN CORP COM	3 174.00	473 211.66	0.66
USD RHYTHM PHARMACEUTI COM USD0.001	11 518.00	410 962.24	0.57
USD RUBRIK INC COM USD0.000025 CL A	15 600.00	475 488.00	0.66
USD RYMAN HOSPITALITY COM USD0.01	17 222.00	1 809 515.54	2.51
USD SHAKE SHACK INC COM USD0.01 'A'	13 280.00	1 260 139.20	1.75
USD SHIFT4 PMTS INC COM USD0.0001 CLASS A	14 506.00	975 963.68	1.35
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	14 682.00	115 547.34	0.16
USD SIMPSON MANUFACTURING CO INC COM	6 416.00	1 064 542.72	1.48
USD SM ENERGY CO COM USD0.01	19 466.00	981 670.38	1.36
USD SPROUT SOCIAL INC COM USD0.0001 CLASS A	17 263.00	563 636.95	0.78
USD SUPER MICRO COMPUT COM STK USD0.001	2 518.00	1 975 396.18	2.74
USD SURGERY PARTNERS COM USD0.01	27 733.00	765 430.80	1.06
USD TAPESTRY INC COM USD0.01	14 099.00	613 165.51	0.85
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	33 013.00	1 583 303.48	2.20
USD TOPBUILD CORP COM USD0.01 'WI'	3 002.00	1 254 685.90	1.74
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	8 385.00	1 473 244.50	2.04
USD VARONIS SYSTEMS IN COM USD0.001	28 216.00	1 212 159.36	1.68
USD VAXCYTE INC COM USD0.001	7 591.00	533 419.57	0.74
USD VIKING THERAPEUTIC COM USD0.00001	20 500.00	1 276 330.00	1.77
USD WEATHERFORD INTL COM USD0.001	10 216.00	1 229 393.44	1.71
USD XENCOR INC COM USD0.01	14 716.00	349 652.16	0.49
USD ZETA GLOBAL HLDGS COM USD0.001 CL A	79 261.00	1 294 332.13	1.80
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>65 404 633.43</b>	<b>90.69</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>70 144 972.22</b>	<b>97.26</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>70 144 972.22</b>	<b>97.26</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>70 144 972.22</b>	<b>97.26</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>2 100 995.23</b>	<b>2.91</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>-125 123.04</b>	<b>-0.17</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>72 120 844.41</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)

## Données principales

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Actif net en USD		204 063 792.83	195 773 340.89	219 587 690.40
<b>Catégorie F-acc</b>	<b>LU2418149048</b>			
Parts en circulation		354 059.2270	389 833.3150	625 335.2240
Valeur nette d'inventaire par part en USD		114.38	102.92	101.39
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		114.38	102.92	101.39
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0085953304</b>			
Parts en circulation		221 098.6920	233 570.1060	242 685.2480
Valeur nette d'inventaire par part en USD		434.09	392.75	391.21
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		434.09	392.75	391.21
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU2402148493</b>			
Parts en circulation		28 102.6850	37 713.5800	32 526.8020
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		95.74	88.44	92.12
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		95.74	88.44	92.12
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2402148576</b>			
Parts en circulation		19 214.9390	18 539.7210	17 975.9010
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		99.03	90.43	92.35
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		99.03	90.43	92.35
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0358044559</b>			
Parts en circulation		157 627.5150	164 575.1090	157 753.9210
Valeur nette d'inventaire par part en USD		271.21	244.41	241.51
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		271.21	244.41	241.51
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU2402148659</b>			
Parts en circulation		142 473.6690	144 661.3680	165 472.0970
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		97.71	89.89	92.89
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		97.71	89.89	92.89
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2402148733</b>			
Parts en circulation		39 649.2800	30 650.7050	22 529.8590
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		101.06	91.92	93.13
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		101.06	91.92	93.13
<b>Catégorie (GBP) Q-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2760217294</b>			
Parts en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		101.36	-	-
Prix d'émission et de rachat par part en GBP <sup>1</sup>		101.36	-	-

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> Première VNI 23.2.2024

## Structure du portefeuille-titres

### Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	60.16
Suisse	15.04
Grande-Bretagne	8.96
Pays-Bas	5.87
Japon	3.43
Danemark	2.14
Chine	1.84
Allemagne	0.90
Irlande	0.47
<b>TOTAL</b>	<b>98.81</b>

### Répartition économique en % de l'actif net

Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	52.51
Biotechnologie	14.32
Soins de santé & services sociaux	13.90
Etablissements financiers et sociétés de participation	7.58
Electronique et semi-conducteurs	4.98
Chimie	3.53
Internet, logiciels et services informatiques	1.52
Diverses sociétés non classées	0.47
<b>TOTAL</b>	<b>98.81</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>31.5.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	168 640 721.37
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	32 993 831.62
Total portefeuille-titres (note 1)	201 634 552.99
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	2 601 496.75
A recevoir sur souscriptions	160 550.03
Intérêts à recevoir sur liquidités	2.81
A recevoir sur dividendes	46 751.66
Autres actifs	9 030.78
<b>TOTAL Actif</b>	<b>204 452 385.02</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-25 693.81
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-5.13
A payer sur rachats	-120 670.48
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-227 838.41
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-14 384.36
Total des Provisions pour frais	-242 222.77
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-388 592.19</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>204 063 792.83</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	47 605.38
Dividendes	1 262 934.28
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	7 518.62
Autres revenus (note 4)	22 142.03
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>1 340 200.31</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 390 442.35
Taxe d'abonnement (note 3)	-45 134.48
Autres commissions et frais (note 2)	-24 416.23
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-11 715.17
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-1 471 708.23</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-131 507.92</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	10 884 270.83
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-998 262.23
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	208 317.53
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>10 094 326.13</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>9 962 818.21</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	10 595 262.37
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-379 622.48
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>10 215 639.89</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>20 178 458.10</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Actif net au début de la période	195 773 340.89
Souscriptions	31 280 502.06
Rachats	-43 168 508.22
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-11 888 006.16
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-131 507.92
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	10 094 326.13
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	10 215 639.89
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	20 178 458.10
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>204 063 792.83</b>

## Evolution des parts en circulation

	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
<b>Catégorie</b>	<b>F-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	389 833.3150
Nombre de parts émises	34 135.9830
Nombre de parts rachetées	-69 910.0710
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>354 059.2270</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	233 570.1060
Nombre de parts émises	50 435.5030
Nombre de parts rachetées	-62 906.9170
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>221 098.6920</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	37 713.5800
Nombre de parts émises	3 028.3990
Nombre de parts rachetées	-12 639.2940
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>28 102.6850</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	18 539.7210
Nombre de parts émises	1 667.9330
Nombre de parts rachetées	-992.7150
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>19 214.9390</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	164 575.1090
Nombre de parts émises	11 215.9210
Nombre de parts rachetées	-18 163.5150
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>157 627.5150</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	144 661.3680
Nombre de parts émises	16 686.1730
Nombre de parts rachetées	-18 873.8720
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>142 473.6690</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	30 650.7050
Nombre de parts émises	11 787.7350
Nombre de parts rachetées	-2 789.1600
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>39 649.2800</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP) Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	0.0000
Nombre de parts émises	100.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>100.0000</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mai 2024

### Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

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
<b>Actions</b>			
<b>Chine</b>			
CNY SHENZHEN MINDRAY B 'A' CNY1	44 600.00	1 786 339.59	0.88
HKD SINOPHARM GROUP CO CNY1	722 400.00	1 957 585.95	0.96
<b>TOTAL Chine</b>		<b>3 743 925.54</b>	<b>1.84</b>
<b>Danemark</b>			
DKK GENMAB AS DKK1	15 509.00	4 372 324.94	2.14
<b>TOTAL Danemark</b>		<b>4 372 324.94</b>	<b>2.14</b>
<b>Allemagne</b>			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	18 159.00	1 826 795.40	0.90
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>1 826 795.40</b>	<b>0.90</b>
<b>Irlande</b>			
USD PROTHENA CORP PLC USD0.01	46 297.00	963 440.57	0.47
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>963 440.57</b>	<b>0.47</b>
<b>Japon</b>			
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	230 200.00	7 003 634.87	3.43
<b>TOTAL Japon</b>		<b>7 003 634.87</b>	<b>3.43</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR ARGEN X NV EURO.10	4 927.00	1 822 319.54	0.89
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	375 919.00	10 153 469.94	4.98
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>11 975 789.48</b>	<b>5.87</b>
<b>Suisse</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	101 056.00	8 999 433.62	4.41
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	93 649.00	9 671 648.10	4.74
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	283 634.00	10 079 594.35	4.94
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)	1 943.00	1 936 215.71	0.95
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>30 686 891.78</b>	<b>15.04</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	91 283.00	14 167 402.75	6.94
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	996 036.00	4 122 765.52	2.02
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>18 290 168.27</b>	<b>8.96</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	22 328.00	3 314 145.04	1.62
USD ARROWHEAD PHARMACE COM USD0.001	42 230.00	969 178.50	0.48
USD AVANTOR INC COM USD0.01	218 689.00	5 266 031.12	2.58
USD BIO RAD LABS INC CL A	9 420.00	2 702 221.20	1.32
USD BIOHAVEN LTD COM NPV WI	29 978.00	1 052 227.80	0.52
USD BRIDGEBIO PHARMA I COM USD0.001	48 150.00	1 348 681.50	0.66
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	97 370.00	4 000 933.30	1.96
USD CENTENE CORP DEL COM	87 778.00	6 284 027.02	3.08
USD CHARLES RIV LABS INTL INC COM	13 605.00	2 835 826.20	1.39
USD DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01	48 887.00	907 342.72	0.44
USD DEXCOM INC COM	63 619.00	7 556 028.63	3.70
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	24 723.00	20 281 265.82	9.94
USD GUARDANT HEALTH IN COM USD0.00001	177 811.00	4 818 678.10	2.36
USD INTELLIA THERAPEUT COM USD0.0001	33 910.00	724 995.80	0.36
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	21 098.00	8 483 927.76	4.16
USD LABCORP HOLDINGS I COM USD0.1	12 074.00	2 353 343.34	1.15
USD LIFESTANCE HEALTH USD0.01	290 180.00	1 616 302.60	0.79
USD MODERNA INC COM USD0.0001	73 485.00	10 475 286.75	5.13

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 NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	10 227.00		1 384 838.07	0.68
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	147 616.00		4 401 909.12	2.16
USD QUANTERIX CORPORAT COM USD0.001	88 932.00		1 420 244.04	0.70
USD ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A	79 857.00		2 188 880.37	1.07
USD SURGERY PARTNERS COM USD0.01	59 652.00		1 646 395.20	0.81
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	37 993.00		18 820 592.41	9.22
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	12 263.00		2 136 827.75	1.05
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	12 697.00		5 781 451.98	2.83
<b>TOTAL Etats-Unis</b>			<b>122 771 582.14</b>	<b>60.16</b>
<b>Total des Actions</b>			<b>201 634 552.99</b>	<b>98.81</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>			<b>201 634 552.99</b>	<b>98.81</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>201 634 552.99</b>	<b>98.81</b>

## Contrats de change à terme

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

CHF	16 533 400.00	USD	18 396 422.24	21.6.2024	-29 165.89	-0.01
EUR	4 771 100.00	USD	5 179 467.99	21.6.2024	4 392.42	0.00
EUR	111 900.00	USD	121 754.36	21.6.2024	-173.60	0.00
CHF	389 700.00	USD	430 762.67	21.6.2024	2 162.19	0.00
EUR	1 069 500.00	USD	1 160 772.20	21.6.2024	1 253.06	0.00
USD	57 669.61	CHF	52 600.00	21.6.2024	-764.69	0.00
USD	203 278.56	CHF	185 200.00	21.6.2024	-2 463.51	0.00
USD	180 851.35	EUR	166 700.00	21.6.2024	-270.31	0.00
USD	302 506.12	CHF	272 900.00	21.6.2024	-663.48	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-25 693.81</b>	<b>-0.01</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>2 601 496.75</b>	<b>1.27</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>-146 563.10</b>	<b>-0.07</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>204 063 792.83</b>	<b>100.00</b>



# UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)

## Données principales

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Actif net en USD		210 142 538.89	193 356 761.61	167 564 306.19
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0081259029</b>			
Parts en circulation		129 199.2230	133 781.9650	146 668.1050
Valeur nette d'inventaire par part en USD		790.37	638.35	510.26
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		790.37	638.35	510.26
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0855184452</b>			
Parts en circulation		40 358.6060	39 740.1360	41 420.7050
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		383.91	316.32	264.43
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		383.91	316.32	264.43
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0804734787</b>			
Parts en circulation		129 286.2120	137 252.6090	147 618.7190
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		380.73	310.19	254.81
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		380.73	310.19	254.81
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0404636747</b>			
Parts en circulation		56 614.1800	94 551.5830	105 269.6350
Valeur nette d'inventaire par part en USD		519.23	417.22	330.11
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		519.23	417.22	330.11
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240779824</b>			
Parts en circulation		13 140.9530	13 737.6710	16 086.9390
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		339.86	278.59	230.53
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		339.86	278.59	230.53
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0979667374</b>			
Parts en circulation		7 767.0900	9 932.0710	15 612.7280
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		364.04	295.07	239.92
Prix d'émission et de rachat par part en EUR <sup>1</sup>		364.04	295.07	239.92

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

### Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	81.24
Pays-Bas	5.61
France	3.80
Canada	2.58
Japon	2.04
Taiwan	1.94
Corée du Sud	1.74
<b>TOTAL</b>	<b>98.95</b>

### Répartition économique en % de l'actif net

Electronique et semi-conducteurs	42.93
Internet, logiciels et services informatiques	27.59
Equipement informatique et de réseau	11.72
Services divers	3.78
Commerce de détail, centres commerciaux	3.39
Biens de consommation divers	2.06
Appareils et composants électriques	2.04
Télécommunications	1.97
Industrie graphique, édition et médias	1.80
Trafic et transport	1.67
<b>TOTAL</b>	<b>98.95</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>31.5.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	184 658 395.39
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	23 287 404.19
Total portefeuille-titres (note 1)	207 945 799.58
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	5 564 584.28
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	48 107.12
A recevoir sur souscriptions	33 371.79
Intérêts à recevoir sur liquidités	3.25
A recevoir sur dividendes	66 119.66
Autres actifs	11 637.29
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	426 499.29
<b>TOTAL Actif</b>	<b>214 096 122.26</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur achats de titres (note 1)	-673 606.25
A payer sur rachats	-2 924 499.10
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-337 869.90
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-17 608.12
Total des Provisions pour frais	-355 478.02
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-3 953 583.37</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>210 142 538.89</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	39 244.50
Dividendes	319 541.85
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	8 937.27
Autres revenus (note 4)	8 972.34
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>376 695.96</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 948 322.80
Taxe d'abonnement (note 3)	-55 761.92
Autres commissions et frais (note 2)	-24 195.81
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-484.54
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-2 028 765.07</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-1 652 069.11</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	30 985 314.39
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-974 007.14
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	23 823.97
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>30 035 131.22</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>28 383 062.11</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	13 997 979.30
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-954 788.62
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>13 043 190.68</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>41 426 252.79</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Actif net au début de la période	193 356 761.61
Souscriptions	8 023 579.57
Rachats	-32 664 055.08
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-24 640 475.51
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-1 652 069.11
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	30 035 131.22
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	13 043 190.68
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	41 426 252.79
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>210 142 538.89</b>

## Evolution des parts en circulation

	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	133 781.9650
Nombre de parts émises	3 266.4340
Nombre de parts rachetées	-7 849.1760
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>129 199.2230</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	39 740.1360
Nombre de parts émises	5 107.5700
Nombre de parts rachetées	-4 489.1000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>40 358.6060</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	137 252.6090
Nombre de parts émises	4 958.4700
Nombre de parts rachetées	-12 924.8670
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>129 286.2120</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	94 551.5830
Nombre de parts émises	2 730.8450
Nombre de parts rachetées	-40 668.2480
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>56 614.1800</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	13 737.6710
Nombre de parts émises	598.2820
Nombre de parts rachetées	-1 195.0000
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>13 140.9530</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	9 932.0710
Nombre de parts émises	304.4250
Nombre de parts rachetées	-2 469.4060
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>7 767.0900</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mai 2024

### Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

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
<b>Actions</b>			
<b>Canada</b>			
USD SHOPIFY INC COM NPV CL A	91 600.00	5 418 140.00	2.58
<b>TOTAL Canada</b>		<b>5 418 140.00</b>	<b>2.58</b>
<b>France</b>			
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	328 486.00	7 995 070.68	3.80
<b>TOTAL France</b>		<b>7 995 070.68</b>	<b>3.80</b>
<b>Japon</b>			
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	74 600.00	4 292 425.48	2.04
<b>TOTAL Japon</b>		<b>4 292 425.48</b>	<b>2.04</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	12 467.00	11 785 559.76	5.61
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>11 785 559.76</b>	<b>5.61</b>
<b>Corée du Sud</b>			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	68 951.00	3 660 321.62	1.74
<b>TOTAL Corée du Sud</b>		<b>3 660 321.62</b>	<b>1.74</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	161 000.00	4 080 416.13	1.94
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>4 080 416.13</b>	<b>1.94</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	58 696.00	9 796 362.40	4.66
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	40 366.00	7 122 177.04	3.39
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	12 077.00	16 044 898.35	7.64
USD CHEGG INC COM USD0.001	669 645.00	2 564 740.35	1.22
USD IAC INC COM USD0.0001	159 457.00	7 939 364.03	3.78
USD INTEL CORP COM USD0.001	337 991.00	10 427 022.35	4.96
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	30 953.00	4 286 371.44	2.04
USD LATTICE SEMICONDUCTOR CORP COM	57 793.00	4 290 552.32	2.04
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	224 618.00	3 506 286.98	1.67
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	80 934.00	10 116 750.00	4.82
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	46 515.00	19 309 771.95	9.19
USD MKS INSTRUMENT INC COM	30 718.00	3 888 591.62	1.85
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	17 870.00	19 591 417.10	9.32
USD OKTA INC COM USD0.0001 CL A	42 152.00	3 738 039.36	1.78
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	65 664.00	4 796 098.56	2.28
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	251 924.00	3 783 898.48	1.80
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	26 119.00	4 188 442.84	1.99
USD TERADATA CORP COM STK USD0.01 'WI'	102 703.00	3 349 144.83	1.60
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	18 244.00	3 179 017.00	1.51
USD WAYFAIR INC COM USD0.001 A	72 891.00	4 336 285.59	2.06
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	113 988.00	8 582 156.52	4.09
USD WOLFSPEED INC COM USD0.00125	144 080.00	3 702 856.00	1.76
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	13 069.00	4 081 971.46	1.94
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	67 433.00	4 136 340.22	1.97
USD ZSCALER INC COM USD0.001	23 272.00	3 955 309.12	1.88
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>170 713 865.91</b>	<b>81.24</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>207 945 799.58</b>	<b>98.95</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>207 945 799.58</b>	<b>98.95</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>207 945 799.58</b>	<b>98.95</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD		en % de l'actif net		
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)				
<b>Contrats de change à terme</b>						
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>						
EUR	51 902 000.00	USD	56 062 308.61	20.6.2024	327 175.48	0.15
CHF	19 521 900.00	USD	21 579 672.87	20.6.2024	104 971.54	0.05
USD	150 484.51	EUR	138 900.00	20.6.2024	-424.88	0.00
CHF	695 300.00	USD	771 038.58	20.6.2024	1 290.61	0.00
EUR	1 858 500.00	USD	2 022 942.31	20.6.2024	-3 755.07	0.00
USD	151 898.54	EUR	139 600.00	20.6.2024	228.62	0.00
USD	79 472.43	CHF	71 900.00	20.6.2024	-393.05	0.00
USD	815 480.74	EUR	751 400.00	20.6.2024	-885.84	0.00
USD	318 696.84	CHF	290 400.00	20.6.2024	-3 875.28	0.00
USD	240 914.55	EUR	221 600.00	20.6.2024	154.86	0.00
USD	903 147.97	EUR	834 400.00	20.6.2024	-3 394.85	0.00
EUR	834 400.00	USD	902 499.64	3.6.2024	3 325.00	0.00
EUR	678 100.00	USD	735 611.97	20.6.2024	1 117.04	0.00
CHF	394 700.00	USD	437 461.95	20.6.2024	965.11	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>426 499.29</b>	<b>0.20</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>5 564 584.28</b>	<b>2.65</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>-3 794 344.26</b>	<b>-1.80</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>210 142 538.89</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)

## Données principales

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Actif net en USD		73 376 788.55	68 450 050.44	65 393 691.81
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0098995292</b>			
Parts en circulation		173 667.5000	184 547.5400	208 248.0410
Valeur nette d'inventaire par part en USD		330.66	290.84	270.13
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		330.66	290.84	270.13
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0358044989</b>			
Parts en circulation		67 629.0530	71 466.7100	47 899.6790
Valeur nette d'inventaire par part en USD		235.86	206.77	190.79
Prix d'émission et de rachat par part en USD <sup>1</sup>		235.86	206.77	190.79

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

### Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	97.51
Irlande	1.92
<b>TOTAL</b>	<b>99.43</b>

### Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	24.62
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	10.73
Electronique et semi-conducteurs	9.20
Commerce de détail, centres commerciaux	8.88
Etablissements financiers et sociétés de participation	6.65
Banques & instituts de crédit	5.36
Biotechnologie	4.63
Soins de santé & services sociaux	3.78
Machines et appareils	3.58
Assurances	3.09
Environnement et recyclage	3.02
Véhicules	2.76
Bâtiment et matériaux de construction	2.63
Equipement informatique et de réseau	1.82
Distribution d'énergie & d'eau	1.59
Appareils et composants électriques	1.45
Immobilier	1.34
Chimie	1.34
Restauration et loisirs	1.08
Télécommunications	1.06
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.82
<b>TOTAL</b>	<b>99.43</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>31.5.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	52 798 676.50
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	20 162 971.63
Total portefeuille-titres (note 1)	72 961 648.13
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	454 429.63
A recevoir sur souscriptions	129.39
A recevoir sur dividendes	50 143.22
Autres actifs	10 833.12
<b>TOTAL Actif</b>	<b>73 477 183.49</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur rachats	-1 126.78
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-93 119.81
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-6 148.35
Total des Provisions pour frais	-99 268.16
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-100 394.94</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>73 376 788.55</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	12 448.80
Dividendes	271 027.89
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	2 961.07
Autres revenus (note 4)	803.53
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>287 241.29</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-542 605.42
Taxe d'abonnement (note 3)	-18 434.70
Autres commissions et frais (note 2)	-10 799.04
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-9.43
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-571 848.59</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-284 607.30</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	3 957 082.86
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-368.34
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>3 956 714.52</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>3 672 107.22</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	5 551 539.70
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>5 551 539.70</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>9 223 646.92</b>



## Variations de l'actif net

	<b>USD</b>
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Actif net au début de la période	68 450 050.44
Souscriptions	293 554.99
Rachats	-4 590 463.80
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-4 296 908.81
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-284 607.30
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	3 956 714.52
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	5 551 539.70
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	9 223 646.92
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>73 376 788.55</b>

## Evolution des parts en circulation

	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	184 547.5400
Nombre de parts émises	930.6200
Nombre de parts rachetées	-11 810.6600
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>173 667.5000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre de parts en circulation au début de la période	71 466.7100
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-3 837.6570
<b>Nombre de parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>67 629.0530</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mai 2024

### Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

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
<b>Actions</b>			
<b>Irlande</b>			
USD APTIV PLC COM USD0.01	16 958.00	1 411 923.08	1.92
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>1 411 923.08</b>	<b>1.92</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	15 239.00	2 543 389.10	3.47
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	20 229.00	3 489 502.50	4.76
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	4 906.00	641 557.62	0.87
USD AMERIPRISE FINL INC COM	4 915.00	2 145 938.15	2.92
USD BIO RAD LABS INC CL A	3 784.00	1 085 478.24	1.48
USD BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	36 634.00	597 866.88	0.82
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	1 007.00	1 337 849.85	1.82
USD BRUNSWICK CORP COM	13 268.00	1 095 008.04	1.49
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	6 877.00	1 968 953.87	2.68
USD CMS ENERGY CORP COM	8 363.00	526 283.59	0.72
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	3 350.00	2 713 131.50	3.70
USD DEXCOM INC COM	5 810.00	690 053.70	0.94
USD DOLLAR TREE INC	11 532.00	1 360 199.40	1.85
USD ECOLAB INC COM	4 229.00	981 973.80	1.34
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	3 197.00	2 622 626.98	3.57
USD EMERSON ELEC CO COM	9 388.00	1 052 958.08	1.45
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	7 953.00	981 082.08	1.34
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	21 927.00	1 663 820.76	2.27
USD HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001	44 636.00	646 775.64	0.88
USD INTEL CORP COM USD0.001	13 366.00	412 341.10	0.56
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	20 662.00	1 987 271.16	2.71
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	10 939.00	2 270 717.62	3.09
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	12 570.00	1 571 250.00	2.14
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	13 432.00	5 576 026.16	7.60
USD MODERNA INC COM USD0.0001	9 609.00	1 369 762.95	1.87
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	26 878.00	1 263 534.78	1.72
USD MSA SAFETY INC COM NPV	7 620.00	1 371 600.00	1.87
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	1 269.00	1 391 242.77	1.90
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	11 370.00	830 464.80	1.13
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	17 111.00	510 250.02	0.70
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	8 926.00	986 233.74	1.34
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	5 928.00	886 473.12	1.21
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	56 188.00	613 572.96	0.84
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	5 261.00	1 233 388.84	1.68
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	1 493.00	980 796.49	1.34
USD SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	16 437.00	1 298 194.26	1.77
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	9 900.00	794 178.00	1.08
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	14 427.00	2 313 513.72	3.15
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	5 888.00	919 470.08	1.25
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	40 192.00	1 927 608.32	2.63
USD TJX COS INC COM USD1	15 381.00	1 585 781.10	2.16
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	5 606.00	2 777 044.22	3.78
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	4 445.00	2 023 986.30	2.76
USD VISA INC COM STK USD0.0001	11 664.00	3 177 973.44	4.33
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	9 978.00	756 531.96	1.03
USD WASTE MGMT INC DEL COM	4 536.00	955 871.28	1.30
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	12 734.00	781 103.56	1.06
USD ZSCALER INC COM USD0.001	4 937.00	839 092.52	1.14
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>71 549 725.05</b>	<b>97.51</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>72 961 648.13</b>	<b>99.43</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>72 961 648.13</b>	<b>99.43</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>72 961 648.13</b>	<b>99.43</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>454 429.63</b>	<b>0.62</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>-39 289.21</b>	<b>-0.05</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>73 376 788.55</b>	<b>100.00</b>

# 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. 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 part d'un compartiment ou d'une catégorie de parts sont exprimés dans la monnaie de compte du compartiment ou de la catégorie de parts considéré(e) et calculés chaque jour ouvrable en divisant l'actif net total du compartiment par le nombre de parts en circulation au titre de la catégorie concernée dudit compartiment.

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 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.

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

### b) Principes d'évaluation

- a 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 de gestion peut évaluer ces valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs sur la base de ces prix. 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 de gestion selon d'autres principes qu'elle choisit en toute bonne foi sur la base des prix probables de réalisation.
- 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 seule une source indépendante est disponible pour l'évaluation d'un produit dérivé, la probabilité du prix d'évaluation est déterminée à l'aide de modèles de calcul reconnus par la Société de gestion et le réviseur d'entreprises du Fonds sur la base de la valeur vénale 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.
- 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 en vigueur (UBS Valuation Policy).

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.

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 part. 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 part («Swing Pricing»).

Les parts sont en principe émises et rachetées sur la base d'un prix unique, qui correspond à la valeur nette d'inventaire par part. Toutefois, afin de limiter l'effet de dilution, la valeur nette d'inventaire par part 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 part 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 de parts du compartiment concerné. Le Conseil d'administration peut appliquer un ajustement anti-dilution dès lors qu'il estime que, à défaut, les porteurs de parts existants (dans le cas de souscriptions) ou les porteurs de parts 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 porteurs de parts 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 part 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 part 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 part 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 porteurs de parts. L'ajustement anti-dilution est calculé selon la méthode déterminée par le Conseil d'administration. Les porteurs de parts 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.

La méthodologie du Swing Pricing est appliquée pour tous les compartiments.

Les éventuels ajustements Swing Pricing appliqués à la valeur nette d'inventaire à la clôture semestrielle sont visibles dans la section «données principales» de chaque compartiment. Le prix d'émission et de rachat par part représente l'ajustement de la valeur net d'inventaire.

Certains compartiments du Fonds pouvant être investis sur des marchés fermés aux dates d'évaluation des placements, la Société de gestion, en dérogation aux dispositions précitées, peut autoriser un ajustement de la valeur nette d'inventaire par part, 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 part 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, les 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 part du compartiment concerné. Si, à la suite de telles évolutions, la Société de gestion estime que les derniers cours disponibles des valeurs mobilières d'un compartiment du portefeuille ne reflètent pas leur juste valeur, la Société de gestion peut autoriser un ajustement de la valeur nette d'inventaire par part, 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 de gestion et par une série de procédures. Lorsqu'un ajustement a lieu tel que décrit précédemment, il est consécutivement appliqué à toutes les catégories de parts du même compartiment.

La Société de gestion se réserve le droit d'appliquer la mesure décrite ci-dessus aux compartiments concernés du Fonds, quand elle la juge appropriée.

L'évaluation de placements à leur juste valeur exige une plus grande fiabilité de jugement 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 le Fonds sera en mesure de déterminer précisément la juste valeur d'un placement en cas de cession du placement à la date à laquelle le Fonds détermine la valeur nette d'inventaire par part. En conséquence, la vente ou le rachat de parts par le Fonds 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 une augmentation des intérêts économiques de porteurs de parts existants.

Si nécessaire, des évaluations supplémentaires peuvent être effectuées dans le courant de la journée, auquel cas elles s'appliquent aux émissions et rachats ultérieurs de parts.

#### **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 variations 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) Evaluation des options**

Les contrats d'options ouverts le jour de la clôture de l'exercice et négociés sur un autre marché réglementé sont évalués sur la base du prix de règlement ou des derniers prix du marché connus pour ces instruments.

Les options qui ne sont pas cotées sur une Bourse (options de gré à gré) sont évaluées sur la base des prix du marché actuels fournis par la fonctionnalité «Bloomberg option pricer functionality». Ces prix sont contrôlés par des évaluations de courtiers externes.

Les bénéfices et pertes réalisé(e)s sur options et les fluctuations des bénéfices et pertes non réalisé(e)s sont inscrits dans l'état des opérations aux postes «Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur options» ou «Plus-/(moins)-value non réalisée sur options».

#### **g) Conversion des devises étrangères**

Les avoirs en banque, les autres valeurs nettes d'inventaire ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés dans des devises autres que celle de compte 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 compte des différents compartiments est converti au «Mid Closing Spot Rate» en vigueur au jour de l'achat.

#### **h) Comptabilisation des transactions sur portefeuille-titres**

Les transactions au sein du portefeuille-titres sont comptabilisées le jour ouvrable bancaire suivant le jour de transaction.

#### **i) Comptes semestriels combinés**

Les comptes semestriels combinés sont établis en EUR. Les différentes valeurs nettes d'inventaire combiné, l'état combiné des opérations et état combiné des variations de l'actif net au 31 mai 2024 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 du rapport semestriel combiné au 31 mai 2024:

#### **Taux de change**

EUR 1	=	JPY	170.511282
EUR 1	=	USD	1.085600

#### **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) 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.

## Note 2 – Commission de gestion forfaitaire

Le Fonds verse chaque mois pour les différents compartiments une commission de gestion forfaitaire, calculée sur la valeur nette d'inventaire moyenne des compartiments reprise dans les tableaux ci-après:

UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	2.040%	2.090%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.080%	1.110%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.600%	0.630%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.020%	1.070%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.820%	0.870%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.720%	0.750%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.680%	0.710%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.600%	0.630%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.600%	0.630%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	2.340%	2.390%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.700%	1.730%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.140%	0.140%

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	1.000%	1.030%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.400%	1.450%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.400%	1.450%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	1.200%	1.230%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	1.130%	1.160%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	1.000%	1.030%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	1.400%	1.450%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.140%	0.140%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.920%	1.970%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «N»	2.250%	2.300%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.400%	1.430%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.140%	0.140%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.850%	0.880%

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.980%	1.030%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.980%	1.030%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.950%	0.980%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.900%	0.930%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.850%	0.880%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.850%	0.880%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.140%	0.140%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund  
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.720%	1.770%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.020%	1.050%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.590%	0.620%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.900%	0.950%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.900%	0.950%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.680%	0.710%

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.630%	0.660%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.590%	0.620%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.590%	0.620%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund  
– European Opportunity Sustainable (EUR)

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	2.040% <sup>1</sup>	2.090% <sup>2</sup>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.150%	1.180%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.600%	0.630%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.020% <sup>3</sup>	1.070% <sup>4</sup>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.990%	1.040%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	1.000% <sup>5</sup>	0.730%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.940% <sup>6</sup>	0.680%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.820% <sup>7</sup>	0.630%

<sup>1</sup> max 2.040% / eff. 1.780%

<sup>2</sup> max 2.090% / eff. 1.830%

<sup>3</sup> max 1.020% / eff. 0.990%

<sup>4</sup> max 1.070% / eff. 1.040%

<sup>5</sup> max 1.000% / eff. 0.700%

<sup>6</sup> max 0.940% / eff. 0.650%

<sup>7</sup> max 0.820% / eff. 0.600%

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.600%	0.630%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.740%	1.790%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.080%	1.110%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.600%	0.630%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.020%	1.070%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.020%	1.070%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.720%	0.750%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.680%	0.710%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.600%	0.630%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.600%	0.630%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.650%	1.700%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.080%	1.110%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.600%	0.630%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.920%	0.970%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.920%	0.970%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.720%	0.750%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.680%	0.710%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.600%	0.630%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.850%	0.880%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	2.340%	2.390%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «N»	2.750%	2.800%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.500%	1.530%



	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.140%	0.140%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.880%	0.910%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.200%	1.250%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.200%	1.250%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	1.050%	1.080%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.980%	1.010%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.880%	0.910%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.850%	0.880%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.140%	0.140%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY)<sup>1</sup>

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.500%	1.550%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.950%	0.980%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.580%	0.610%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.020%	1.070%

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.680%	0.710%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.630%	0.660%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.580%	0.610%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.580%	0.610%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> anciennement: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.700%	1.750%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.000%	1.030%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.530%	0.560%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.950%	1.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.950%	1.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.580%	0.610%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.560%	0.590%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.530%	0.560%

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.850%	0.880%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

#### UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.800%	1.850%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.950%	0.980%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.780%	0.810%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.020%	1.070%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.020%	1.070%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.860%	0.890%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.820%	0.850%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.780%	0.810%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.780%	0.810%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

#### UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.800%	1.850%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.950%	0.980%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.780%	0.810%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.020%	1.070%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.020%	1.070%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.860%	0.890%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.820%	0.850%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.780%	0.810%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.780%	0.810%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

#### UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.710%	1.760%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.970%	1.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.650%	0.680%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.910%	0.960%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.910%	0.960%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.880%	0.910%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.830%	0.860%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.800%	0.830%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.800%	0.830%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

#### UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	2.040%	2.090%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.080%	1.110%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.600%	0.630%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.020%	1.070%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.020%	1.070%

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.720%	0.750%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.680%	0.710%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.600%	0.630%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.600%	0.630%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

#### UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.650%	1.700%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.090%	1.120%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.080%	0.080%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.700%	0.730%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.990%	1.040%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.990%	1.040%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.860%	0.890%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.800%	0.830%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.700%	0.730%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.700%	0.730%

«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.080%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%

La commission de gestion forfaitaire est appliquée dans les cas suivants:

1. Pour la gestion, l'administration, la gestion de portefeuille et, le cas échéant, la distribution du Fonds, ainsi que pour toutes les tâches du dépositaire comme la conservation et la surveillance de l'actif du Fonds, 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 au Fonds sur la base de sa valeur nette d'inventaire conformément aux indications suivantes. Cette commission est imputée pro rata temporis à l'actif du Fonds lors de chaque calcul de la valeur nette d'inventaire et payée respectivement chaque mois (commission de gestion forfaitaire maximale). La commission de gestion forfaitaire maximale ne sera prélevée que lors du lancement des catégories de parts 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 du Fonds:
  - a) L'ensemble des coûts accessoires résultant de la gestion de l'actif du Fonds pour l'achat et la vente des placements (écart entre le cours acheteur et le 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 du Fonds, 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 du Fonds, 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;
  - 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 du Fonds, de même que la défense générale des intérêts du Fonds 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 du Fonds ainsi que l'ensemble des coûts relatifs aux avis aux investisseurs, y compris les coûts de traduction;
- f) Les coûts afférents aux documents juridiques du Fonds (prospectus, DIC, 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 du Fonds 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 le Fonds, y compris les honoraires de consultants externes;
- i) Les coûts et les honoraires en lien avec la propriété intellectuelle enregistrée au nom du Fonds ou avec les droits d'utilisation du Fonds;
- j) Tous les coûts induits par des mesures extraordinaires prises par la Société de gestion, le Gestionnaire 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 du Fonds. 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) du Fonds.

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 distribution du Fonds.

La catégorie de parts «F» fait l'objet d'une commission supplémentaire, fixée dans le cadre d'une convention distincte entre l'investisseur et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses distributeurs agréés.

Pour la catégorie de parts «I-B», une commission couvrant les frais d'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société de gestion, l'Agent administratif et le 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'investisseur et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses représentants agréés.

Pour les catégories de parts «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 de gestion, l'Agent administratif et le 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'investisseur.

Pour les catégories de parts «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 de parts leur échoient. Lorsque des frais se rapportent à plusieurs ou à l'ensemble des compartiments/catégories de parts, ils sont imputés aux compartiments/catégories de parts concerné(s) au prorata de leur valeur nette d'inventaire.

Pour les compartiments qui, aux termes de leur politique de placement, peuvent investir dans d'autres OPC ou OPCVM existants, des frais peuvent être prélevés à la fois au niveau du compartiment et du fonds cible concerné. A cet égard, la commission de gestion (hors commission de performance) du fonds cible, dans lequel est investi l'actif du compartiment, peut s'élever jusqu'à 3%, sous réserve d'éventuelles rétrocessions.

Dans le cas de placements dans des 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 importante, la participation du compartiment au fonds cible ne doit pas être assujettie aux commissions d'émission et de rachat éventuelles du fonds cible.

Des informations détaillées sur les coûts récurrents (ou frais courants) du Fonds figurent dans les DIC.

### Note 3 – Taxe d'abonnement

Le Fonds est régi par la législation luxembourgeoise. En vertu de la législation luxembourgeoise actuellement en vigueur, le Fonds n'est assujéti à aucun impôt à la source, sur le revenu, sur les plus-values ou sur la fortune au Luxembourg. Toutefois, une taxe d'abonnement de 0.05% par an est prélevée au Grand-Duché de Luxembourg sur l'actif net total de chaque compartiment ; pour les catégories de parts F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X et U-X, cette taxe d'abonnement est réduite à 0.01% par an, payable à la fin de chaque trimestre. L'actif net total de chaque compartiment au terme de chaque trimestre constitue la base du calcul de cette taxe. Si les conditions requises pour bénéficier du taux réduit de 0,01% ne sont plus remplies, toutes les parts des catégories F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X et U-X sont, dans certaines circonstances, imposées à un taux de 0.05%.

Les Compartiments peuvent bénéficier de taux réduits au titre de la taxe d'abonnement, allant de 0.01% à 0.04% par an, pour la portion des actifs nets investis dans des activités économiques durables sur le plan environnemental au sens de l'article 3 du Règlement UE 2020/852 du 18 juin 2020.

### Note 4 – Autres revenus

Le poste «Autres revenus» se compose essentiellement des revenus du Swing Pricing.

### Note 5 – Distribution des revenus

Conformément à l'article 10 du règlement de gestion, la Société de gestion détermine à la clôture de l'exercice si et

dans quelle mesure les compartiments concernés donnent droit à des distributions. Les distributions ne peuvent avoir pour effet de faire descendre l'actif net du Fonds 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.

La Société de gestion est autorisée à verser des dividendes intérimaires et à suspendre les distributions.

Afin que les distributions correspondent aux droits réels des investisseurs, il est procédé à une péréquation des revenus.

### Note 6 – Accords de commissions en nature

Au cours de la période du 1<sup>er</sup> décembre 2023 au 31 mai 2024, aucun «Accords de commissions en nature» n'a été effectué au nom d'UBS (Lux) Equity Fund et les «Accords de commissions en nature» étaient égales à zéro.

### Note 7 – Engagements conditionnels sur contrats financiers à terme

Les engagements conditionnels sur contrats financiers à terme au 31 mai 2024 figurent ci-dessous par compartiment avec mention de la devise:

Contrats financiers à terme

UBS (Lux) Equity Fund	Contrats financiers à terme sur indices (achetés)	Contrats financiers à terme sur indices (vendus)
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	- EUR	498 400.00 EUR
– European Opportunity Sustainable (EUR)	- EUR	448 560.00 EUR

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).

### 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) 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) Equity Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Biotech (USD) P-acc	2.11%
– Biotech (USD) (SEK) P-acc	2.11%
– Biotech (USD) Q-acc	1.09%
– Biotech (USD) (EUR) Q-acc	1.09%
– Biotech (USD) QL-acc	0.89%
– China Opportunity (USD) F-acc	1.01%
– China Opportunity (USD) I-A1-acc	1.21%

UBS (Lux) Equity Fund	Total Expense Ratio (TER)	UBS (Lux) Equity Fund	Total Expense Ratio (TER)
– China Opportunity (USD) (EUR) I-A1-acc	1.20%	– Global Sustainable (USD) I-B-acc	0.09%
– China Opportunity (USD) I-A2-acc	1.12%	– Global Sustainable (USD) (EUR) I-B-acc	0.09%
– China Opportunity (USD) I-A3-acc	1.00%	– Global Sustainable (USD) (JPY hedged) I-B-acc	0.09%
– China Opportunity (USD) (EUR) I-A3-dist	1.02%	– Global Sustainable (USD) I-X-acc	0.03%
– China Opportunity (USD) I-B-acc	0.17%	– Global Sustainable (USD) (CAD) I-X-acc	0.03%
– China Opportunity (USD) (EUR) I-B-acc	0.17%	– Global Sustainable (USD) P-acc	1.81%
– China Opportunity (USD) I-X-acc	0.02%	– Global Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.86%
– China Opportunity (USD) K-1-acc	1.77%	– Global Sustainable (USD) (EUR) P-dist	1.81%
– China Opportunity (USD) (HKD) K-1-acc	1.74%	– Global Sustainable (USD) Q-acc	1.09%
– China Opportunity (USD) K-X-acc	0.06%	– Global Sustainable (USD) (EUR) Q-acc	1.10%
– China Opportunity (USD) P-acc	2.39%	– Global Sustainable (USD) U-X-acc	0.03%
– China Opportunity (USD) (AUD hedged) P-acc	2.44%	– Global Sustainable Improvers (USD) (JPY) I-B-acc	0.10%
– China Opportunity (USD) (EUR) P-acc	2.39%	– Global Sustainable Improvers (USD) U-X-acc	0.03%
– China Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.43%	– Greater China (USD) F-acc	0.91%
– China Opportunity (USD) (HKD) P-acc	2.39%	– Greater China (USD) I-A1-acc	1.08%
– China Opportunity (USD) (RMB hedged) P-acc	2.44%	– Greater China (USD) I-A2-acc	1.02%
– China Opportunity (USD) (SEK) P-acc	2.39%	– Greater China (USD) I-A3-acc	0.91%
– China Opportunity (USD) (SGD) P-acc	2.39%	– Greater China (USD) I-X-acc	0.04%
– China Opportunity (USD) P-mdist	2.39%	– Greater China (USD) (EUR) N-acc	2.83%
– China Opportunity (USD) (AUD hedged) P-mdist	2.44%	– Greater China (USD) P-acc	2.41%
– China Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	2.39%	– Greater China (USD) (CHF hedged) P-acc	2.46%
– China Opportunity (USD) Q-acc	1.45%	– Greater China (USD) (EUR hedged) P-acc	2.46%
– China Opportunity (USD) (EUR) Q-acc	1.45%	– Greater China (USD) (SGD) P-acc	2.41%
– China Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.48%	– Greater China (USD) Q-acc	1.27%
– China Opportunity (USD) (HKD) Q-acc	1.45%	– Greater China (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.32%
– China Opportunity (USD) (RMB hedged) Q-acc	1.51%	– Greater China (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.32%
– China Opportunity (USD) (SGD) Q-acc	1.45%	– Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup> I-A1-acc	0.75%
– China Opportunity (USD) U-X-acc	0.02%	– Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup> P-acc	1.60%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) I-B-acc	0.20%	– Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup> Q-acc	1.11%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF) I-X-acc	0.04%	– Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup> U-X-acc	0.04%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) K-B-acc	0.24%	– Mid Caps Europe Sustainable (EUR) I-A1-acc	0.62%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (EUR) N-acc	2.34%	– Mid Caps Europe Sustainable (EUR) I-B-acc	0.11%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) P-acc	2.00%	– Mid Caps Europe Sustainable (EUR) P-acc	1.79%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF hedged) P-acc	2.05%	– Mid Caps Europe Sustainable (EUR) Q-acc	1.04%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (SGD) P-acc	2.01%	– Mid Caps USA (USD) I-B-acc	0.10%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) Q-acc	1.06%	– Mid Caps USA (USD) P-acc	1.90%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.11%	– Mid Caps USA (USD) (CHF hedged) P-acc	1.95%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) U-X-acc	0.04%	– Mid Caps USA (USD) Q-acc	1.11%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) I-A1-acc	0.72%	– Mid Caps USA (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.16%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) I-A3-acc	0.64%	– Mid Caps USA (USD) U-X-acc	0.05%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) I-B-acc	0.11%	– Small Caps USA (USD) P-acc	1.89%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) I-X-acc	0.05%	– Small Caps USA (USD) Q-acc	1.12%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) P-acc	1.81%	– Small Caps USA (USD) U-X-acc	0.05%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) Q-acc	0.99%	– Sustainable Health Transformation (USD) F-acc	0.71%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) U-X-acc	0.04%	– Sustainable Health Transformation (USD) P-acc	1.82%
– European Opportunity Sustainable (EUR) I-A1-acc	0.74%	– Sustainable Health Transformation (USD) (CHF hedged) P-acc	1.87%
– European Opportunity Sustainable (EUR) I-A2-acc	0.69%	– Sustainable Health Transformation (USD) (EUR hedged) P-acc	1.87%
– European Opportunity Sustainable (EUR) I-A3-acc	0.63%	– Sustainable Health Transformation (USD) Q-acc	1.02%
– European Opportunity Sustainable (EUR) I-X-acc	0.04%	– Sustainable Health Transformation (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.07%
– European Opportunity Sustainable (EUR) P-acc	1.86%	– Sustainable Health Transformation (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.08%
– European Opportunity Sustainable (EUR) (USD hedged) P-acc	1.91%	– Sustainable Health Transformation (USD) (GBP) Q-acc	0.96%
– European Opportunity Sustainable (EUR) Q-acc	1.07%	– Tech Opportunity (USD) P-acc	2.13%
– European Opportunity Sustainable (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.11%	– Tech Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	2.18%
– European Opportunity Sustainable (EUR) U-X-acc	0.04%	– Tech Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.18%
– Global Sustainable (USD) (CHF portfolio hedged) F-acc	0.66%	– Tech Opportunity (USD) Q-acc	1.10%
– Global Sustainable (USD) (EUR portfolio hedged) F-acc	0.66%	– Tech Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.16%
– Global Sustainable (USD) (GBP portfolio hedged) F-acc	0.66%	– Tech Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.16%
– Global Sustainable (USD) (USD portfolio hedged) F-acc	0.66%	– US Sustainable (USD) P-acc	1.74%
– Global Sustainable (USD) I-A1-acc	0.75%	– US Sustainable (USD) Q-acc	1.08%
– Global Sustainable (USD) I-A2-acc	0.72%		
– Global Sustainable (USD) I-A3-acc	0.63%		

<sup>1</sup> anciennement: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

Les TER des catégories de parts 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 – Changement de dénomination

Le changement de dénomination suivant a eu lieu:

<b>Précédente dénomination</b>	<b>Nouvelle dénomination</b>	<b>Date</b>
UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY)	22.4.2024

## Note 10 – Événement postérieur

Il n'y a eu aucun événement après la fin de la période nécessitant un ajustement ou une divulgation dans les états financiers.

## Note 11 – Droit applicable, juridiction compétente et langue faisant foi

Le tribunal d'arrondissement de Luxembourg est compétent pour tous les litiges entre les porteurs de parts, la Société de gestion et le dépositaire. Le droit luxembourgeois est d'application. Si des investisseurs étrangers le réclament, la Société de gestion et/ou le dépositaire peuvent toutefois se soumettre eux-mêmes et soumettre le Fonds à la juridiction des pays dans lesquels les parts sont offertes et vendues.

La version anglaise de ce rapport fait foi. La Société de gestion et le dépositaire peuvent toutefois reconnaître comme obligatoires pour eux-mêmes et pour le Fonds les traductions qu'ils ont validées dans des langues de pays dans lesquels des parts sont offertes et vendues et qui concernent les parts ayant été vendues aux investisseurs de ces pays.

## Note 12 – Prêts de titres

Le Fonds 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. Les garanties 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.

UBS (Lux) Equity Fund	Risque de contrepartie lié au prêt de titres au 31 mai 2024*		Répartition des garanties (pondération en %) au 31 mai 2024 selon le type d'actifs		
	Valeur de marché des titres prêtés	Garanties (UBS Switzerland AG)	Actions	Obligations	Liquidités
– Biotech (USD)	85 574 226.44 USD	90 104 304.28 USD	59.94	40.06	0.00
– China Opportunity (USD)	234 946 494.96 USD	247 975 129.17 USD	59.94	40.06	0.00
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	6 432 529.73 USD	7 040 797.28 USD	60.87	39.13	0.00
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	79 915 896.71 EUR	83 790 355.57 EUR	60.87	39.13	0.00
– European Opportunity Sustainable (EUR)	70 680 861.54 EUR	72 294 981.43 EUR	60.87	39.13	0.00
– Global Sustainable (USD)	110 292 501.77 USD	115 315 980.74 USD	60.87	39.13	0.00
– Global Sustainable Improvers (USD)	32 557 623.67 USD	33 841 004.57 USD	60.87	39.13	0.00
– Greater China (USD)	51 080 635.64 USD	54 254 566.57 USD	59.94	40.06	0.00
– Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup>	116 678 683 JPY	123 704 485 JPY	59.94	40.06	0.00
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	23 146 998.47 EUR	24 151 329.86 EUR	60.87	39.13	0.00
– Mid Caps USA (USD)	19 825 098.69 USD	20 702 472.12 USD	59.94	40.06	0.00
– Small Caps USA (USD)	17 733 013.35 USD	18 741 712.08 USD	59.94	40.06	0.00
– Sustainable Health Transformation (USD)	10 972 338.20 USD	11 562 443.65 USD	60.87	39.13	0.00
– Tech Opportunity (USD)	16 678 024.96 USD	17 511 542.66 USD	59.94	40.06	0.00
– US Sustainable (USD)	4 119 402.47 USD	4 314 245.84 USD	60.87	39.13	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 31 mai 2024 et, par conséquent, elles peuvent différer des cours de clôture et des taux de change utilisés pour la préparation des états financiers au 31 mai 2024.

<sup>1</sup> anciennement: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)
<b>Rendements sur prêts de titres</b>	<b>65 909.37</b>	<b>459 332.90</b>	<b>48 040.45</b>	<b>100 661.53</b>	<b>71 083.65</b>
Securities Lending cost*					
UBS Switzerland AG	19 772.81 USD	137 799.87 USD	14 412.14 USD	30 198.46 EUR	21 325.10 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	6 590.94 USD	45 933.29 USD	4 804.04 USD	10 066.15 EUR	7 108.36 EUR
Net Securities Lending revenues	39 545.62 USD	275 599.74 USD	28 824.27 USD	60 396.92 EUR	42 650.19 EUR

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup>	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)
<b>Rendements sur prêts de titres</b>	<b>168 483.67</b>	<b>77 137.40</b>	<b>88 147.20</b>	<b>1 742 048</b>	<b>41 386.20</b>
Securities Lending cost*					
UBS Switzerland AG	50 545.10 USD	23 141.22 USD	26 444.16 USD	522 614 JPY	12 415.86 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	16 848.37 USD	7 713.74 USD	8 814.72 USD	174 205 JPY	4 138.62 EUR
Net Securities Lending revenues	101 090.20 USD	46 282.44 USD	52 888.32 USD	1 045 229 JPY	24 831.72 EUR

\* 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.

<sup>1</sup> anciennement: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)



	<b>UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)</b>
<b>Rendements sur prêts de titres</b>	<b>40 455.67</b>	<b>18 954.98</b>	<b>12 531.03</b>	<b>14 895.45</b>	<b>4 935.12</b>
Securities Lending cost*					
UBS Switzerland AG	12 136.70 USD	5 686.49 USD	3 759.31 USD	4 468.64 USD	1 480.54 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	4 045.57 USD	1 895.50 USD	1 253.10 USD	1 489.54 USD	493.51 USD
Net Securities Lending revenues	24 273.40 USD	11 372.99 USD	7 518.62 USD	8 937.27 USD	2 961.07 USD

\* 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 – Garanties – Prêts de titres

Le tableau ci-dessous indique les garanties par compartiment, par pays et par notation au 31 mai 2024 ainsi que d'autres informations relatives aux activités de prêt de titres.

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup> (en %)
<b>selon le pays:</b>				
– Australie	3.96	3.96	3.96	3.96
– Autriche	0.68	0.68	0.68	0.68
– Belgique	0.15	0.15	0.15	0.15
– Canada	8.58	8.58	8.58	8.58
– Chine	2.78	2.78	2.78	2.78
– Danemark	0.48	0.48	0.48	0.48
– Finlande	0.01	0.01	0.01	0.01
– France	6.90	6.90	6.90	6.90
– Allemagne	6.99	6.99	6.99	6.99
– Hong Kong	0.07	0.07	0.07	0.07
– Irlande	0.01	0.01	0.01	0.01
– Japon	10.35	10.35	10.35	10.35
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Macao	0.37	0.37	0.37	0.37
– Nouvelle-Zélande	0.57	0.57	0.57	0.57
– Norvège	0.94	0.94	0.94	0.94
– Singapour	0.30	0.30	0.30	0.30
– Supranationaux	0.01	0.01	0.01	0.01
– Suède	3.01	3.01	3.01	3.01
– Suisse	8.23	8.23	8.23	8.23
– Pays-Bas	4.83	4.83	4.83	4.83
– Grande-Bretagne	1.64	1.64	1.64	1.64
– Etats-Unis	39.06	39.06	39.06	39.06
– Uruguay	0.08	0.08	0.08	0.08
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>selon la note de solvabilité (obligations):</b>				
– Notation > AA-	70.06	70.06	70.06	70.06
– Notation <=AA-	29.94	29.94	29.94	29.94
– non Investment Grade	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Prêt de titres</b>				
<b>Actifs et rendements / chiffres clés</b>				
Actif géré moyen (1)	490 597 989.03 USD	3 240 808 636.11 USD	698 394 554.60 USD	7 343 468 726 JPY
Titres prêtés en moyenne (2)	92 611 597.00 USD	227 064 258.01 USD	57 796 928.20 USD	338 513 120 JPY
Quota de garanties moyen	105.67%	104.94%	105.69%	105.20%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	18.88%	7.01%	8.28%	4.61%

<sup>1</sup> anciennement: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

# Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD) (en %)
<b>selon le pays:</b>			
– Australie	3.96	3.96	3.96
– Autriche	0.68	0.68	0.68
– Belgique	0.15	0.15	0.15
– Canada	8.58	8.58	8.58
– Chine	2.78	2.78	2.78
– Danemark	0.48	0.48	0.48
– Finlande	0.01	0.01	0.01
– France	6.90	6.90	6.90
– Allemagne	6.99	6.99	6.99
– Hong Kong	0.07	0.07	0.07
– Irlande	0.01	0.01	0.01
– Japon	10.35	10.35	10.35
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00
– Macao	0.37	0.37	0.37
– Nouvelle-Zélande	0.57	0.57	0.57
– Norvège	0.94	0.94	0.94
– Singapour	0.30	0.30	0.30
– Supranationaux	0.01	0.01	0.01
– Suède	3.01	3.01	3.01
– Suisse	8.23	8.23	8.23
– Pays-Bas	4.83	4.83	4.83
– Grande-Bretagne	1.64	1.64	1.64
– Etats-Unis	39.06	39.06	39.06
– Uruguay	0.08	0.08	0.08
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>selon la note de solvabilité (obligations):</b>			
– Notation > AA-	70.06	70.06	70.06
– Notation <=AA-	29.94	29.94	29.94
– non Investment Grade	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Prêt de titres</b>			
<b>Actifs et rendements / chiffres clés</b>			
Actif géré moyen (1)	192 921 677.35 USD	70 909 863.66 USD	209 527 460.91 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	33 006 829.20 USD	20 638 270.26 USD	20 297 152.60 USD
Quota de garanties moyen	104.84%	104.92%	104.44%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	17.11%	29.10%	9.69%

# Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) (en %)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR) (en %)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) (en %)
<b>selon le pays:</b>				
– Australie	0.33	0.33	0.33	0.33
– Belgique	1.27	1.27	1.27	1.27
– Canada	2.08	2.08	2.08	2.08
– Chine	2.53	2.53	2.53	2.53
– Danemark	2.93	2.93	2.93	2.93
– Finlande	0.26	0.26	0.26	0.26
– France	5.06	5.06	5.06	5.06
– Allemagne	5.83	5.83	5.83	5.83
– Hong Kong	0.77	0.77	0.77	0.77
– Japon	5.98	5.98	5.98	5.98
– Nouvelle-Zélande	0.06	0.06	0.06	0.06
– Norvège	0.13	0.13	0.13	0.13
– Singapour	0.03	0.03	0.03	0.03
– Supranationaux	0.03	0.03	0.03	0.03
– Suède	0.04	0.04	0.04	0.04
– Suisse	12.12	12.12	12.12	12.12
– Pays-Bas	0.72	0.72	0.72	0.72
– Grande-Bretagne	1.65	1.65	1.65	1.65
– Etats-Unis	58.18	58.18	58.18	58.18
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>selon la note de solvabilité (obligations):</b>				
– Notation > AA-	92.98	92.98	92.98	92.98
– Notation <=AA-	7.02	7.02	7.02	7.02
– non Investment Grade	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Prêt de titres</b>				
<b>Actifs et rendements / chiffres clés</b>				
Actif géré moyen (1)	407 601 329.39 USD	502 534 484.12 EUR	463 015 645.30 EUR	1 053 579 926.32 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	20 453 750.40 USD	38 142 166.99 EUR	39 182 034.48 EUR	93 233 775.12 USD
Quota de garanties moyen	101.18%	104.25%	125.01%	104.73%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	5.02%	7.59%	8.46%	8.85%

# Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR) (en %)	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) (en %)
<b>selon le pays:</b>				
– Australie	0.33	0.33	0.33	0.33
– Belgique	1.27	1.27	1.27	1.27
– Canada	2.08	2.08	2.08	2.08
– Chine	2.53	2.53	2.53	2.53
– Danemark	2.93	2.93	2.93	2.93
– Finlande	0.26	0.26	0.26	0.26
– France	5.06	5.06	5.06	5.06
– Allemagne	5.83	5.83	5.83	5.83
– Hong Kong	0.77	0.77	0.77	0.77
– Japon	5.98	5.98	5.98	5.98
– Nouvelle-Zélande	0.06	0.06	0.06	0.06
– Norvège	0.13	0.13	0.13	0.13
– Singapour	0.03	0.03	0.03	0.03
– Supranationaux	0.03	0.03	0.03	0.03
– Suède	0.04	0.04	0.04	0.04
– Suisse	12.12	12.12	12.12	12.12
– Pays-Bas	0.72	0.72	0.72	0.72
– Grande-Bretagne	1.65	1.65	1.65	1.65
– Etats-Unis	58.18	58.18	58.18	58.18
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>selon la note de solvabilité (obligations):</b>				
– Notation > AA-	92.98	92.98	92.98	92.98
– Notation <=AA-	7.02	7.02	7.02	7.02
– non Investment Grade	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Prêt de titres</b>				
<b>Actifs et rendements / chiffres clés</b>				
Actif géré moyen (1)	320 041 147.89 USD	192 753 157.15 EUR	210 936 103.67 USD	71 969 312.32 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	22 564 102.40 USD	20 249 877.05 EUR	15 446 984.60 USD	6 928 798.75 USD
Quota de garanties moyen	104.13%	105.50%	105.81%	106.50%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	7.05%	10.51%	7.32%	9.63%

# Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

Le Fonds 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 31 mai 2024.

UBS (Lux) Equity Fund	Prêts de titres en % de la valeur nette d'inventaire	Prêts de titres en % de tous les titres prêtables
– Biotech (USD)	17.85%	18.53%
– China Opportunity (USD)	7.17%	7.37%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	1.56%	1.65%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	13.81%	14.29%
– European Opportunity Sustainable (EUR)	15.12%	15.57%
– Global Sustainable (USD)	10.05%	10.13%
– Global Sustainable Improvers (USD)	9.01%	9.06%
– Greater China (USD)	7.60%	7.73%
– Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup>	1.09%	1.12%
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	11.37%	12.14%
– Mid Caps USA (USD)	10.56%	10.90%
– Small Caps USA (USD)	24.59%	25.29%
– Sustainable Health Transformation (USD)	5.38%	5.46%
– Tech Opportunity (USD)	7.94%	8.05%
– US Sustainable (USD)	5.61%	5.65%

<sup>1</sup> anciennement: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

Le montant total (montant absolu) des titres prêtés figure à la Note 12 – Prêts de titres.

## Données relatives à la réutilisation des garanties

Part des garanties obtenues réutilisées: Néant

Revenu du Fonds 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) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup>
United States	11 862 010.96	32 645 318.25	7 142 480.77	16 285 391
Japan Government Ten	4 106 906.31	11 302 574.57	2 472 894.28	5 638 384
Federal Republic of Germany	4 053 080.76	11 154 441.88	2 440 484.31	5 564 488
Canadian Imperial Bank of Commerce	3 482 399.89	9 583 876.93	2 096 859.83	4 780 997
Microsoft Corp	3 107 235.98	8 551 392.17	1 870 962.13	4 265 934
Roche Holding AG	2 970 363.31	8 174 706.30	1 788 546.89	4 078 021
French Republic	2 820 466.48	7 762 176.80	1 698 289.42	3 872 228
Hess Corp	2 330 708.54	6 414 319.01	1 403 391.13	3 199 837
ASML Holding NV	2 127 193.96	5 854 228.64	1 280 848.76	2 920 431
Alibaba Group Holding Ltd	1 712 931.05	4 714 139.92	1 031 408.35	2 351 688

<sup>1</sup> anciennement: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

# Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)
United States	2 725 429.73	2 467 300.47	2 305 351.70
Japan Government Ten	943 607.69	854 237.27	798 166.81
Federal Republic of Germany	931 240.66	843 041.56	787 705.96
Canadian Imperial Bank of Commerce	800 120.34	724 339.83	676 795.57
Microsoft Corp	713 922.24	646 305.66	603 883.42
Roche Holding AG	682 474.21	617 836.12	577 282.56
French Republic	648 033.72	586 657.55	548 150.51
Hess Corp	535 506.37	484 787.81	452 967.28
ASML Holding NV	488 746.62	442 456.74	413 414.74
Alibaba Group Holding Ltd	393 565.08	356 289.98	332 903.80

	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)
United States	2 075 618.46	24 701 294.56	21 312 472.26	33 995 010.38
Novartis AG	324 658.08	3 863 655.62	3 333 592.63	5 317 333.18
Vinci SA	248 251.47	2 954 364.14	2 549 048.75	4 065 926.16
Federal Republic of Germany	245 457.17	2 921 110.01	2 520 356.82	4 020 160.36
Swisscom AG	210 806.89	2 508 747.76	2 164 567.41	3 452 649.26
Qorvo Inc	200 194.94	2 382 458.17	2 055 603.75	3 278 843.95
UnitedHealth Group Inc	193 407.04	2 301 677.53	1 985 905.58	3 167 670.08
Novo Nordisk A/S	190 198.78	2 263 496.99	1 952 963.11	3 115 124.34
Julius Baer Group Ltd	185 267.78	2 204 814.70	1 902 331.55	3 034 363.17
Tencent Holdings Ltd	152 472.63	1 814 529.70	1 565 590.57	2 497 235.76

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
United States	9 976 286.86	7 119 782.56	3 408 594.31	1 271 834.40
Novartis AG	1 560 441.97	1 113 641.55	533 155.64	198 934.11
Vinci SA	1 193 199.98	851 551.74	407 680.21	152 115.99
Federal Republic of Germany	1 179 769.40	841 966.73	403 091.38	150 403.79
Swisscom AG	1 013 225.74	723 109.41	346 188.47	129 171.84
Qorvo Inc	962 220.26	686 708.31	328 761.45	122 669.37
UnitedHealth Group Inc	929 594.81	663 424.48	317 614.32	118 510.09
Novo Nordisk A/S	914 174.57	652 419.51	312 345.69	116 544.23
Julius Baer Group Ltd	890 474.13	635 505.21	304 247.97	113 522.76
Tencent Holdings Ltd	732 846.97	523 011.33	250 391.56	93 427.54

## Dix principaux émetteurs des opérations de financement sur titres

La contrepartie à toutes les opérations de financement sur titres pour les compartiments le Fonds est actuellement UBS Switzerland AG.

## Conservation des garanties que le Fonds a obtenues dans le cadre d'opérations de financement sur titres

Détenues à 100% par UBS Switzerland AG.

## Conservation des garanties que le Fonds a constituées dans le cadre d'opérations de financement sur titres

Néant

# Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

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 12 – Prêts de titres.

– la qualité des garanties sont mentionnées dans les Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres «Selon la note de solvabilité (obligations)»

## Durée des garanties, ventilée selon la durée:

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	393 793.62	1 083 755.38	28 663.14	341 111.17	294 313.42
De 3 mois à 1 an	3 100 714.33	8 533 443.97	193 429.71	2 301 947.28	1 986 138.32
plus de 1 an	32 601 797.43	89 723 071.37	2 533 232.66	30 147 219.90	26 011 259.75
illimité	54 007 998.90	148 634 858.45	4 285 471.77	51 000 077.22	44 003 269.94

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup>	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	469 452.23	137 766.99	237 115.23	540 641	98 320.24
De 3 mois à 1 an	3 168 041.31	929 703.75	1 867 035.22	4 256 980	663 502.23
plus de 1 an	41 489 932.87	12 175 771.33	19 630 542.66	44 759 111	8 689 489.95
illimité	70 188 554.33	20 597 762.50	32 519 873.46	74 147 753	14 700 017.44

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	90 478.49	81 909.14	47 070.80	76 532.79	17 563.33
De 3 mois à 1 an	712 423.82	644 949.15	317 651.54	602 615.95	118 523.98
plus de 1 an	7 490 627.74	6 781 179.94	4 160 091.36	6 336 076.49	1 552 237.33
illimité	12 408 942.07	11 233 673.85	7 037 629.95	10 496 317.43	2 625 921.20

<sup>1</sup> anciennement: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)



# Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

## Devises des garanties

UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY)<sup>1</sup>  
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)

<b>Devises des garanties</b>	<b>Pourcentage</b>
USD	42.71%
EUR	17.43%
JPY	10.35%
CHF	8.92%
CAD	7.19%
AUD	3.39%
HKD	3.21%
SEK	2.99%
GBP	2.27%
NOK	0.97%
DKK	0.44%
NZD	0.09%
SGD	0.04%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

<sup>1</sup> anciennement: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

## Devises des garanties

UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)

<b>Devises des garanties</b>	<b>Pourcentage</b>
USD	57.52%
CHF	13.74%
EUR	12.59%
JPY	5.98%
HKD	3.29%
DKK	2.93%
CAD	1.95%
GBP	1.68%
AUD	0.13%
NZD	0.05%
SEK	0.04%
MXN	0.03%
SGD	0.03%
NOK	0.03%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

# Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

## Durée des opérations de financement sur titres, ventilée selon la durée:

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)
jusqu'à 1 jour	85 574 226.44	234 946 494.96	6 432 529.73	79 915 896.71	70 680 861.54
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) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup>	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)
jusqu'à 1 jour	110 292 501.77	32 557 623.67	51 080 635.64	116 678 683	23 146 998.47
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) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
jusqu'à 1 jour	19 825 098.69	17 733 013.35	10 972 338.20	16 678 024.96	4 119 402.47
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	-	-	-	-	-

<sup>1</sup> anciennement: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

# Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

## Pays dans lequel les contreparties des opérations de financement sur titres sont établies:

100% Suisse (UBS Switzerland AG)

## Règlement et compensation

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR) Prêts de titres
<b>Règlement et compensation</b>					
Contrepartie centrale	-	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-	-
Trilatéral	85 574 226.44 USD	234 946 494.96 USD	6 432 529.73 USD	79 915 896.71 EUR	70 680 861.54 EUR

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup> Prêts de titres	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR) Prêts de titres
<b>Règlement et compensation</b>					
Contrepartie centrale	-	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-	-
Trilatéral	110 292 501.77 USD	32 557 623.67 USD	51 080 635.64 USD	116 678 683 JPY	23 146 998.47 EUR

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) Prêts de titres
<b>Règlement et compensation</b>					
Contrepartie centrale	-	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-	-
Trilatéral	19 825 098.69 USD	17 733 013.35 USD	10 972 338.20 USD	16 678 024.96 USD	4 119 402.47 USD

<sup>1</sup> anciennement: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

## 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 au Fonds 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 en tant que de besoin. Actuellement, 60% du revenu brut perçu dans le contexte des opérations de prêt de titres négociées aux conditions normales de marché sont portés au crédit du compartiment concerné, tandis que 30% et 10%, respectivement, sont conservés à titre de commissions par UBS Switzerland AG, en tant que fournisseur de services de prêt de titres responsable de la gestion courante des activités de prêt de titres et des sûretés, et par UBS Europe SE, Luxembourg Branch, agissant en qualité d'agent de prêt de titres en charge de la gestion des transactions, des activités opérationnelles courantes et de la conservation des sûretés. Toutes les commissions liées au programme de prêt de titres sont prélevées de la part du revenu brut qui revient aux agents de prêt de titres. Cela couvre tous les coûts directs et indirects issus des activités de prêt de titres. UBS Europe SE, Luxembourg Branch et UBS Switzerland AG font partie du groupe UBS.

# Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

## Ratio des revenus (Fonds)


UBS (Lux) Equity Fund	Pourcentage
– Biotech (USD)	0.07%
– China Opportunity (USD)	0.20%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	0.23%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	0.26%
– European Opportunity Sustainable (EUR)	0.18%
– Global Sustainable (USD)	0.18%
– Global Sustainable Improvers (USD)	0.34%
– Greater China (USD)	0.15%
– Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup>	0.51%
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	0.20%
– Mid Caps USA (USD)	0.12%
– Small Caps USA (USD)	0.09%
– Sustainable Health Transformation (USD)	0.08%
– Tech Opportunity (USD)	0.07%
– US Sustainable (USD)	0.07%

<sup>1</sup> anciennement: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

## Ratio des revenus (Agent prêteur de titres)

UBS (Lux) Equity Fund	Pourcentage
– Biotech (USD)	0.03%
– China Opportunity (USD)	0.08%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	0.09%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	0.11%
– European Opportunity Sustainable (EUR)	0.07%
– Global Sustainable (USD)	0.07%
– Global Sustainable Improvers (USD)	0.14%
– Greater China (USD)	0.06%
– Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup>	0.21%
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	0.08%
– Mid Caps USA (USD)	0.05%
– Small Caps USA (USD)	0.04%
– Sustainable Health Transformation (USD)	0.03%
– Tech Opportunity (USD)	0.03%
– US Sustainable (USD)	0.03%

<sup>1</sup> anciennement: UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

 Follow us on LinkedIn

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

