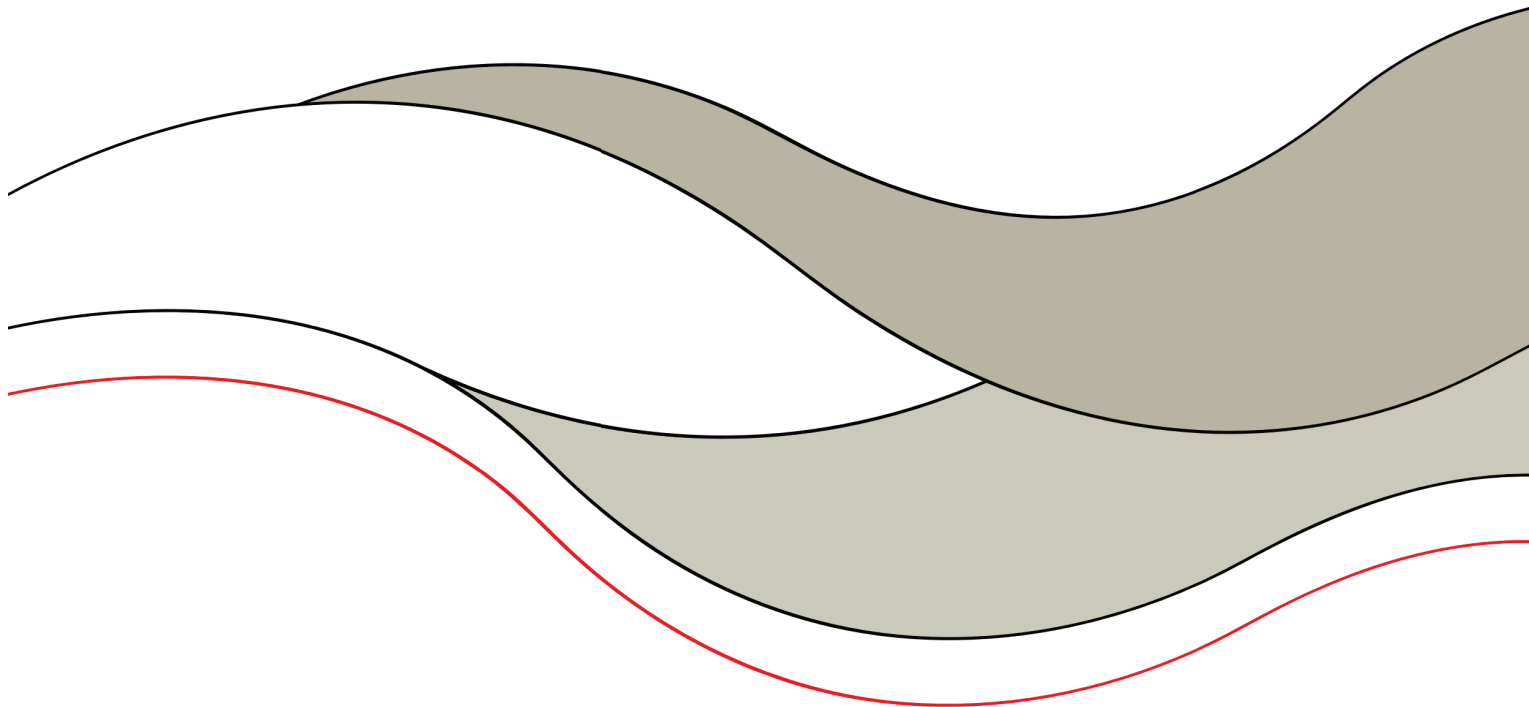


# Rapport semestriel 2024

Rapport semestriel non révisé  
au 30 novembre 2024



## Société d'investissement de droit luxembourgeois (SICAV) R.C.S. Luxembourg N° B 56 386

UBS (Lux) Equity SICAV  
UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD)<sup>1</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Equity SICAV  
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)<sup>2</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)<sup>3</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV  
– O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)<sup>4</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)  
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

<sup>1</sup> liquidé le 16 octobre 2024

<sup>2</sup> liquidé le 7 novembre 2024

<sup>3</sup> liquidé le 6 novembre 2024

<sup>4</sup> liquidé le 10 juillet 2024



# Sommaire

Catégories de placements et ISIN	3
Gestion et administration	7
Caractéristiques de la Société	9
UBS (Lux) Equity SICAV	16
UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	19
UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	26
UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	34
UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD) <sup>1</sup>	42
UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)	45
UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)	50
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)	58
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)	72
UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)	83
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	93
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD) <sup>2</sup>	103
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	107
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)	113
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	132
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)	142
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)	154
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	170
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) <sup>3</sup>	178
UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)	181
UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)	186
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	198
UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD) <sup>4</sup>	210
UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	213
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)	218
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	226
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)	231
UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	242
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	250
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)	262
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)	271

<sup>1</sup> liquidé le 16 octobre 2024

<sup>2</sup> liquidé le 7 novembre 2024

<sup>3</sup> liquidé le 6 novembre 2024

<sup>4</sup> liquidé le 10 juillet 2024

Notes aux états financiers	276
Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres	303
Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)	309

## Restrictions de vente

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

# Catégories de placements et ISIN

UBS (Lux) Equity SICAV –

## Active Climate Aware (USD)

F-acc	LU2407030332
(EUR) I-A3-acc	LU2298598546
I-B-acc	LU2350903097
I-X-acc	LU2191834451
P-acc	LU2188799774
(EUR hedged) P-acc	LU2211537746
Q-acc	LU2188799857
(CHF hedged) Q-acc	LU2408499411
(EUR hedged) Q-acc	LU2211537829
seeding Q-acc	LU2337677350
(CHF hedged) seeding Q-acc	LU2337677517
(EUR hedged) seeding Q-acc	LU2337677434

## All China (USD)

F-acc	LU2113587930
I-A1-acc	LU1867708205
(EUR hedged) I-A1-acc	LU2258544753
seeding I-A1-acc	LU1807303117
I-A2-acc	LU2021186312
I-A3-acc	LU2061828062
I-B-acc	LU1807302655
I-X-acc	LU1807302572
K-1-acc	LU1959312759
K-B-acc	LU2264980280
(EUR) K-B-acc	LU2264980447
K-X-acc	LU1918007292
P-acc	LU1807302812
(EUR hedged) P-acc	LU2258545644
(HKD) P-acc	LU1960683339
(SGD) P-acc	LU1993786604
Q-acc	LU1807302739
Q-dist	LU2200167067

## Asian Smaller Companies (USD)

I-A1-acc	LU1306439735
I-A3-acc	LU2231704557
I-B-dist	LU2097431832
P-acc	LU0746413003
Q-acc	LU1240781994
(GBP) Q-acc	LU2341101108
U-X-acc	LU0746413185

## China Health Care (USD)<sup>1</sup>

I-X-acc	LU2389358909
P-acc	LU2389358735
Q-acc	LU2389358818
U-X-acc	LU2389359030

<sup>1</sup> liquidé le 16 octobre 2024

## Climate Action (USD)

P-acc	LU2533006552
Q-acc	LU2533006636
U-X-acc	LU2533006719

## Engage for Impact (USD)

P-acc	LU1679116845
(EUR hedged) P-acc	LU1679117579
Q-acc	LU1679117140
(EUR hedged) Q-acc	LU1679117819
(EUR hedged) Q-dist	LU1815428377
U-X-acc	LU2393191064

## Euro Countries Income Sustainable (EUR)

F-dist	LU2110954588
I-A1-acc	LU1432555495
K-B-mdist	LU2205084713
K-X-acc	LU1620846581
(USD hedged) P-8%-mdist	LU1216467149
P-acc	LU1121265208
(CHF hedged) P-acc	LU1121265463
(USD hedged) P-acc	LU1121265620
P-dist	LU1121265380
(CHF hedged) P-dist	LU1121265547
(USD hedged) P-dist	LU1121265893
(USD hedged) Q-8%-mdist	LU1240783693
Q-acc	LU1240784071
(CHF hedged) Q-acc	LU1240783347
(USD hedged) Q-acc	LU1240783776
Q-dist	LU1240784154
(CHF hedged) Q-dist	LU1240783420
(USD hedged) Q-dist	LU1240783859
(USD hedged) QL-8%-mdist	LU2049073666
QL-acc	LU2049073310
(CHF hedged) QL-acc	LU2049073153
(USD hedged) QL-acc	LU2049073237
QL-dist	LU2049073740
(CHF hedged) QL-dist	LU2049073401
(USD hedged) QL-dist	LU2049073583
U-X-UKdist-mdist	LU1480127684

## European High Dividend Sustainable (EUR)

N-8%-mdist	LU1121265976
P-acc	LU0566497433
(CHF) P-acc	LU0571745792
(USD) P-acc	LU0571745446
P-dist	LU0566497516
(CHF hedged) P-dist	LU0826316233
(GBP) P-dist	LU0571744555
Q-acc	LU0847997854
(CHF) Q-acc	LU1240784311
(USD) Q-acc	LU1240784584
Q-dist	LU1240784741

(CHF hedged) Q-dist	LU1240784238
(GBP) Q-dist	LU1240784402
QL-acc	LU2049072429
(CHF) QL-acc	LU2049072189
(USD) QL-acc	LU2049072346
QL-dist	LU2049072692
(CHF hedged) QL-dist	LU2049072007
(GBP) QL-dist	LU2049072262
U-X-acc	LU0566497789

#### European Income Opportunity Sustainable (EUR)

F-dist	LU2523255490
I-A1-acc	LU2793224010
K-1-acc	LU2793224101
(CHF hedged) K-1-acc	LU2793224283
P-acc	LU2464499610
(CHF hedged) P-acc	LU2464499883
P-dist	LU2793224366
(CHF hedged) P-dist	LU2485804616
Q-acc	LU2464499701
(CHF hedged) Q-acc	LU2464499966
(USD hedged) Q-acc	LU2485804707
Q-dist	LU2530439541
(CHF hedged) Q-dist	LU2485804533

#### European Opportunity Unconstrained (EUR)

I-A1-acc	LU0549584471
(USD hedged) I-A1-acc	LU1195740300
I-A2-acc	LU1952145495
I-A3-acc	LU1246874546
I-B-acc	LU0971305403
(USD hedged) I-B-acc	LU0979669156
I-X-acc	LU1001700605
K-1-acc	LU0999556193
(USD hedged) K-1-acc	LU1032634336
K-B-acc	LU2297506078
N-acc	LU0815274740
P-acc	LU0723564463
(CHF hedged) P-acc	LU1031038273
(GBP hedged) P-acc	LU1185964712
(SEK) P-acc	LU1036032347
(SGD hedged) P-acc	LU0996708193
(USD hedged) P-acc	LU0975313742
Q-acc	LU0848002365
(CHF hedged) Q-acc	LU1240785128
(GBP hedged) Q-acc	LU1059394855
(SEK) Q-acc	LU1240785557
(USD hedged) Q-acc	LU1059394939
U-X-acc	LU0549584711

#### Future Leaders Small Caps (USD)<sup>2</sup>

(CHF hedged) I-X-acc	LU2364601851
P-acc	LU2364601000
(CHF hedged) P-acc	LU2364601422
(EUR hedged) P-acc	LU2364601265
Q-acc	LU2364601182
(CHF hedged) Q-acc	LU2364601695

(EUR hedged) Q-acc	LU2364601349
(GBP) Q-dist	LU2401862847

#### German High Dividend Sustainable (EUR)

P-acc	LU0775052292
(CHF hedged) P-acc	LU0775053266
P-dist	LU0775052615
(CHF hedged) P-dist	LU0797316337
Q-acc	LU1240785987
(CHF hedged) Q-acc	LU1240785714
Q-dist	LU1240786019
(CHF hedged) Q-dist	LU1240785805

#### Global Defensive Sustainable (USD)

I-X-acc	LU2191832596
K-B-acc	LU2383900797
(EUR) P-acc	LU2893035290
U-X-acc	LU2184892144

#### Global Emerging Markets Opportunity (USD)

F-dist	LU0399011294
I-A1-acc	LU0399011708
I-A3-acc	LU0399012185
(EUR) I-A3-dist	LU1662453890
I-B-acc	LU0399012425
I-X-acc	LU0399012771
I-X-dist	LU0399012698
P-4%-mdist	LU1769817096
(HKD) P-4%-mdist	LU1769817179
P-acc	LU0328353924
(CHF hedged) P-acc	LU1953056766
(EUR hedged) P-acc	LU1676115329
(CHF hedged) P-dist	LU1953056840
Q-acc	LU0399011534
(CHF hedged) Q-acc	LU1972674706
(EUR hedged) Q-acc	LU1691467994
Q-dist	LU0399011450
(CHF hedged) Q-dist	LU1972668138
(EUR) Q-dist	LU2102294266
U-X-acc	LU0399012938

#### Global High Dividend Sustainable (USD)

F-acc	LU0946079901
(EUR hedged) F-acc	LU0964818024
I-A1-acc	LU0804734431
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0858845737
(EUR hedged) I-A1-acc	LU0815048904
(EUR hedged) I-A3-dist	LU2858852721
I-X-acc	LU0745893759
(CHF hedged) I-X-acc	LU0678866319
(EUR hedged) I-X-acc	LU2552685112
(CHF hedged) I-X-dist	LU2412058609
(EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266198
(EUR hedged) N-dist	LU0815274823
P-acc	LU0611173427
(EUR hedged) P-acc	LU0611173930
(CHF hedged) P-dist	LU0626901861

<sup>2</sup> liquidé le 7 novembre 2024

(EUR hedged) P-dist	LU1593401398
P-mdist	LU1107510957
Q-acc	LU0847993192
(EUR hedged) Q-acc	LU0848007240
(CHF hedged) Q-dist	LU1240786365
QL-acc	LU2049076172
(EUR hedged) QL-acc	LU2049075794
(CHF hedged) QL-dist	LU2049075521
QL-mdist	LU2049076412
U-X-UKdist-mdist	LU2631960312

#### Global Income Sustainable (USD)

F-dist	LU2110954315
I-A1-8%-mdist	LU1511577857
I-A1-acc	LU1468494312
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	LU2191345847
I-A2-8%-mdist	LU1479460237
I-B-acc	LU1131112242
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	LU1059394772
I-X-acc	LU1065469329
(EUR hedged) I-X-acc	LU1554280666
(CHF hedged) I-X-dist	LU2412058864
I-X-UKdist	LU1336832164
K-1-dist	LU1032914613
K-B-mdist	LU2205084390
K-X-acc	LU1525460769
(EUR hedged) K-X-acc	LU1776548098
P-8%-mdist	LU1076699146
P-acc	LU1013383713
(CHF hedged) P-acc	LU1013384109
(EUR hedged) P-acc	LU1013383986
P-dist	LU1013383804
(CHF hedged) P-dist	LU1013384281
(EUR hedged) P-dist	LU1013384018
P-mdist	LU2219369068
(SGD hedged) P-mdist	LU1145057144
Q-8%-mdist	LU1240787413
Q-acc	LU1043174561
(CHF hedged) Q-acc	LU1240787090
(EUR hedged) Q-acc	LU1086761837
Q-dist	LU1240787504
(CHF hedged) Q-dist	LU1240787173
(EUR hedged) Q-dist	LU1240787256
QL-8%-mdist	LU2049452258
QL-acc	LU2049452332
(CHF hedged) QL-acc	LU2049451870
(EUR hedged) QL-acc	LU2049452092
QL-dist	LU2049452415
(CHF hedged) QL-dist	LU2049451953
(EUR hedged) QL-dist	LU2049452175
U-X-UKdist-mdist	LU1435357899

#### Global Opportunity Sustainable (USD)

I-B-acc	LU2268332181
I-X-acc	LU2279708718
(CAD) I-X-acc	LU2661120928
(EUR hedged) K-B-dist	LU2358384944
P-acc	LU2108987350

Q-acc	LU2100403745
U-X-acc	LU2100403588

#### Global Opportunity Unconstrained (USD)<sup>3</sup>

I-B-acc	LU1323608122
P-4%-mdist	LU1278831067
(EUR hedged) P-4%-mdist	LU1278831570
P-acc	LU1278830929
(EUR hedged) P-acc	LU1278831497
Q-acc	LU1294558454
(EUR hedged) Q-acc	LU1294558538

#### Healthy Living (USD)

P-acc	LU2591956672
Q-acc	LU2591956755
U-X-acc	LU2591956839

#### Innovation (USD)

A-acc	LU2459128034
(CHF hedged) A-acc	LU2488096129
(EUR hedged) A-acc	LU2488096046
I-X-acc	LU2488096392

#### Long Term Themes (USD)

F-acc	LU2080290617
(AUD hedged) F-acc	LU2767272060
(CHF) F-acc	LU1996412042
(CHF portfolio hedged) F-acc	LU1520731438
(EUR portfolio hedged) F-acc	LU1520734028
(GBP portfolio hedged) F-acc	LU1865229238
(USD portfolio hedged) F-acc	LU1520716801
(CHF) F-dist	LU2002522097
(CHF portfolio hedged) F-dist	LU1722559736
(USD portfolio hedged) F-dist	LU1626163403
F-UKdist	LU2080540078
I-A1-acc	LU1599408454
(EUR hedged) I-A1-acc	LU2244843566
I-A3-acc	LU1564462890
(EUR hedged) N-acc	LU1577364778
P-acc	LU1323610961
(CHF hedged) P-acc	LU1323611183
(EUR hedged) P-acc	LU1323611001
(EUR hedged) P-qdist	LU1669356526
Q-acc	LU1323611266
(CHF hedged) Q-acc	LU1323611423
(EUR hedged) Q-acc	LU1323611340
(GBP hedged) Q-acc	LU1340049755
U-X-acc	LU2384721481
(CHF) U-X-acc	LU2159930606

#### O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)<sup>4</sup>

P-acc	LU2485804889
(EUR hedged) P-acc	LU2561031175
Q-acc	LU2485804962
(EUR hedged) Q-acc	LU2561031258
U-X-acc	LU2485805001

<sup>3</sup> liquidé le 6 novembre 2024

<sup>4</sup> liquidé le 10 juillet 2024

**Russia (USD)**

I-A1-acc	LU0399028009
I-A3-acc	LU2369644856
P-acc	LU0246274897
Q-acc	LU0399027704

**Small Caps Europe Sustainable (EUR)**

I-B-acc	LU0399031052
I-X-acc	LU0399031219
P-acc	LU0198839143
(USD hedged) P-acc	LU1056569806
Q-acc	LU0358729738
(USD hedged) Q-acc	LU1240787686
U-X-acc	LU0399031482

**Swiss Opportunity (CHF)**

P-acc	LU0546265769
(EUR) P-acc	LU0546268359
Q-acc	LU1240788148
(EUR) Q-acc	LU1240788064
U-X-acc	LU0546263046

**US Income Sustainable (USD)**

F-dist	LU2110954661
(CHF hedged) F-dist	LU2589245096
I-X-acc	LU2564353576
P-acc	LU1149724525
(CHF hedged) P-acc	LU1149725092
(EUR) P-acc	LU2211317628
(EUR hedged) P-acc	LU1149724871
P-dist	LU1149724798
(CHF hedged) P-dist	LU1149725175
(EUR) P-dist	LU2211318196
(EUR hedged) P-dist	LU1149724954
P-mdist	LU1217041372
Q-acc	LU1240788734
(CHF hedged) Q-acc	LU1240788221
(EUR hedged) Q-acc	LU1240788577
Q-dist	LU1240788817
(CHF hedged) Q-dist	LU1240788494
QL-acc	LU2049087617
(CHF hedged) QL-acc	LU2049085249
(EUR hedged) QL-acc	LU2049087021
QL-dist	LU2049087708
(CHF hedged) QL-dist	LU2049086726
U-X-UKdist-mdist	LU1480122297

**US Opportunity (USD)**

I-A1-acc	LU0399039113
I-B-acc	LU0399039899
P-acc	LU0070848113
(EUR hedged) P-acc	LU0236040357
P-dist	LU0399005999
Q-acc	LU0358729498
(EUR hedged) Q-acc	LU0358729571
Q-dist	LU0399038909

**US Total Yield Sustainable (USD)**

F-dist	LU1135392162
(CHF hedged) F-dist	LU2589252118
I-A1-acc	LU0997794549
I-A3-acc	LU1297653567
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2727033701
I-A3-dist	LU2765585018
(EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266354
P-acc	LU0868494617
(CHF hedged) P-acc	LU0868494880
(EUR hedged) P-acc	LU0868495002
P-dist	LU0868494708
(CHF hedged) P-dist	LU0868494963
(EUR hedged) P-dist	LU0868495184
P-mdist	LU0942090050
(SGD hedged) P-mdist	LU1257167418
Q-acc	LU1207007581
(CHF hedged) Q-acc	LU1240789112
(EUR hedged) Q-acc	LU0979667457
Q-dist	LU1240789625
(CHF hedged) Q-dist	LU1240789203
(EUR hedged) Q-dist	LU1240789468
Q-mdist	LU1240789898
QL-acc	LU2049450989
(CHF hedged) QL-acc	LU2049450559
(EUR hedged) QL-acc	LU2049450716
QL-dist	LU2049451011
(CHF hedged) QL-dist	LU2049450633
(EUR hedged) QL-dist	LU2049450807
QL-mdist	LU2049451102

**USA Growth (USD)**

F-acc	LU0946081121
(CHF hedged) F-acc	LU1050652996
(EUR hedged) F-acc	LU1050658415
I-A1-acc	LU0399032613
(EUR hedged) I-A1-acc	LU2254336741
I-A3-acc	LU0399033009
I-B-acc	LU0399033348
I-X-acc	LU0399033694
P-acc	LU0198837287
(CHF hedged) P-acc	LU0592661101
(EUR hedged) P-acc	LU0511785726
Q-acc	LU0358729654
(CHF hedged) Q-acc	LU1240790045
(EUR hedged) Q-acc	LU0508198768
QL-acc	LU2049072932
(CHF hedged) QL-acc	LU2049072775
(EUR hedged) QL-acc	LU2049072858
U-X-acc	LU0236040787

**USA Growth Sustainable (USD)**

P-acc	LU2099993664
seeding I-A3-acc	LU2099993318



# Gestion et administration

## Siège social

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

## Conseil d'administration

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

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

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

*Josée Lynda Denis*, Membre  
Independent Director  
Luxembourg

*Ioana Naum*, Membre  
Executive Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zurich, Suisse

## Société de gestion et Agent domiciliataire

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

## Gestionnaire de portefeuille

UBS Asset Management (Hong Kong) Limited, Hong Kong  
- UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)

UBS Asset Management (Americas) LLC, New York, US  
- UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich  
- UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend  
Sustainable (EUR)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets  
Opportunity (USD)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe  
Sustainable (EUR)

- UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

UBS Asset Management (UK) Ltd., Londres  
- UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income  
Sustainable (EUR)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend  
Sustainable (EUR)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity  
Unconstrained (EUR)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable  
(USD)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend  
Sustainable (USD)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable  
(USD)

UBS Asset Management (Singapore) Ltd., Singapour  
- UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)

UBS Asset Management (Americas) LLC, New York, US  
UBS Switzerland AG, Zurich  
- UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)

UBS Asset Management (UK) Ltd., Londres  
UBS Switzerland AG, Zurich  
- UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity  
Sustainable (EUR)

## 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 de la Société

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

## Distribution en Suisse

*Représentant*  
UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Bâle

\* Au 1<sup>er</sup> octobre 2024, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. a été redénommé en UBS Asset Management (Europe) S.A.

### *Agents payeurs*

UBS Switzerland AG  
Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich  
et ses succursales 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), les statuts de la Société, les rapports annuels et semestriels, ainsi que les modifications apportées au portefeuille-titres de la société citée dans la présente publication sont disponibles sans frais auprès d'UBS Switzerland AG, Boîte postale, CH-8001 Zurich ou d'UBS Fund Management (Switzerland) AG, Boîte postale, CH-4002 Bâle.

### **Distribution à Hong Kong**

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

#### *UBS (Lux) Equity SICAV*

- *Active Climate Aware (USD)*
- *Asian Smaller Companies (USD)*
- *China Health Care (USD)*<sup>1</sup>
- *Climate Action (USD)*
- *Engage for Impact (USD)*
- *Euro Countries Income Sustainable (EUR)*
- *European High Dividend Sustainable (EUR)*
- *European Income Opportunity Sustainable (EUR)*
- *European Opportunity Unconstrained (EUR)*
- *Future Leaders Small Caps (USD)*<sup>2</sup>
- *German High Dividend Sustainable (EUR)*
- *Global Defensive Sustainable (USD)*
- *Global High Dividend Sustainable (USD)*
- *Global Income Sustainable (USD)*
- *Global Opportunity Unconstrained (USD)*<sup>3</sup>
- *Healthy Living (USD)*
- *Innovation (USD)*
- *O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)*<sup>4</sup>
- *Small Caps Europe Sustainable (EUR)*
- *Swiss Opportunity (CHF)*
- *US Income Sustainable (USD)*
- *US Opportunity (USD)*
- *USA Growth Sustainable (USD)*

<sup>1</sup> liquidé le 16 octobre 2024

<sup>2</sup> liquidé le 7 novembre 2024

<sup>3</sup> liquidé le 6 novembre 2024

<sup>4</sup> liquidé le 10 juillet 2024

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

# Caractéristiques de la Société

UBS (Lux) Equity SICAV (ci-après la «Société») 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.

La Société est un fonds de placement ouvert constitué le 7 octobre 1996 sous la forme juridique d'une «Société d'Investissement à Capital Variable» (SICAV) conformément à la partie I de la loi luxembourgeoise du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif et mis en conformité avec les exigences de la nouvelle loi de 2002 en mars 2005. Il est régi depuis le 1<sup>er</sup> juillet 2011 par la Loi de 2010, telle que modifiée.

La Société a désigné UBS Asset Management (Europe) S.A.\* R.C.S. Luxembourg 154 210, en tant que Société de gestion avec effet au 15 juin 2011.

Les statuts ont été publiés au «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» (ci-après le «Mémorial») le 8 novembre 1996. La version consolidée des statuts de la Société est déposée aux fins de consultation au *Registre de Commerce et des Sociétés* de Luxembourg. Toute modification est publiée au moyen d'une mention de dépôt dans le Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) et comme décrit ci-après dans la section «Rapports et publications périodiques» du prospectus. Pour être juridiquement opposables, les modifications apportées aux statuts doivent être préalablement approuvées par l'assemblée générale des actionnaires.

Les compartiments suivants sont actifs au 30 novembre 2024:

UBS (Lux) Equity SICAV	Monnaie de compte
– Active Climate Aware (USD)	USD
– All China (USD)	USD
– Asian Smaller Companies (USD)	USD
– Climate Action (USD)	USD
– Engage for Impact (USD)	USD
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	EUR
– European High Dividend Sustainable (EUR)	EUR
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	EUR
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	EUR
– German High Dividend Sustainable (EUR)	EUR
– Global Defensive Sustainable (USD)	USD
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	USD
– Global High Dividend Sustainable (USD)	USD
– Global Income Sustainable (USD)	USD
– Global Opportunity Sustainable (USD)	USD
– Healthy Living (USD)	USD
– Innovation (USD)	USD
– Long Term Themes (USD)	USD
– Russia (USD)	USD

UBS (Lux) Equity SICAV	Monnaie de compte
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	EUR
– Swiss Opportunity (CHF)	CHF
– US Income Sustainable (USD)	USD
– US Opportunity (USD)	USD
– US Total Yield Sustainable (USD)	USD
– USA Growth (USD)	USD
– USA Growth Sustainable (USD)	USD

Les catégories d'actions suivantes sont actuellement proposées:

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

Les actions sont émises uniquement sous forme nominative.

## «P»

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

## «N»

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

## «K-1»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «K-1» sont proposées à tous les investisseurs. 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

\* Au 1<sup>er</sup> octobre 2024, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. a été redénommé en UBS Asset Management (Europe) S.A.

la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 5 millions AUD, 20 millions BRL, 5 millions CAD, 5 millions CHF, 100 millions CZK, 35 millions DKK, 3 millions EUR, 2,5 millions GBP, 40 millions HKD, 500 millions JPY, 45 millions NOK, 5 millions NZD, 25 millions PLN, 35 millions RMB, 175 millions RUB, 35 millions SEK, 5 millions SGD, 5 millions USD ou 40 millions ZAR.

#### «K-B»

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

#### «K-X»

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

#### «F»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la lettre «F» s'adressent exclusivement aux sociétés affiliées à UBS Group AG. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les actions ne peuvent être acquises que par les sociétés affiliées à UBS Group AG pour leur propre compte ou dans le cadre de mandats discrétionnaires de gestion des actifs qui ont été confiés aux sociétés affiliées à UBS Group AG. Dans le dernier cas, ces actions doivent être restituées sans frais à la société à leur valeur nette d'inventaire alors en vigueur lors de la résiliation du mandat de gestion des actifs. Les actions affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

#### «Q»

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

#### «QL»

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

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

#### «I-A1»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A1» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les actions

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

#### «I-A2»

Les actions de catégories dont le nom contient la mention «I-A2» sont réservées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174(2)(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.

Sauf décision contraire de la Société, le prix d'émission initial de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR. Le montant minimum de souscription pour ces actions est de 10 millions CHF (ou l'équivalent dans une devise étrangère).

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 placement collectif d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 30 millions CHF durant une période déterminée.

#### «I-A3»

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

Lors de la souscription:

- (i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus; ou
- (ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland

- AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS doit représenter un montant supérieur à 100 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise); ou
- (iii) l'investisseur institutionnel doit être 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 actions 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 actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions s'élève à 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 et la Société de gestion déclinent toute responsabilité en cas de préjudice fiscal dû à un rachat forcé ou à une conversion.

#### «I-B»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-B» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la

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

#### «I-X»

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

#### «U-X»

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

#### «A»

Les actions de catégories dont le nom contient la mention «A» sont disponibles pour tous les investisseurs. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Leur plus petite unité négociable est de 0.001. Sauf décision

contraire de la Société, le prix d'émission initial de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 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.

Autres caractéristiques:

#### Devises

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

#### «hedged»

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

S'agissant des catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «portfolio hedged», le risque de change inhérent aux placements du compartiment est couvert comme suit par rapport à la devise de référence de la catégorie d'actions: Les placements en devises étrangères de pays développés sont systématiquement couverts à hauteur de 95% à 105% de la part relative qu'ils représentent dans l'actif net de la catégorie d'actions, sauf si cela n'est pas réalisable ou rentable. Les placements en devises étrangères de pays émergents (Emerging Markets) 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 être inférieur ou supérieur aux limites fixées par le Gestionnaire de portefeuille. La Société et le Gestionnaire de portefeuille mettront alors tout en oeuvre pour ramener la couverture dans les limites précitées. La couverture décrite a pour objet de couvrir, selon les modalités susmentionnées, le risque de change pouvant résulter des placements effectués dans d'autres devises que la devise de référence de la catégorie d'actions concernée.

### «BRL hedged»

Le réal brésilien (code monétaire ISO 4217: BRL) peut être soumis à des mesures de contrôle de change et à 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 liquidation d'une catégorie d'actions et/ou du compartiment en vertu de la section «Dissolution de la société et de ses compartiments, fusion de compartiments».

### «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 en dehors de la Chine continentale sous la forme du RMB offshore (CNH).

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories dont la mention «RMB hedged» est comprise dans leur nom 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 à 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 liquidation d'une catégorie d'actions et/ou du compartiment en vertu de la section «Dissolution de la société et de ses compartiments, fusion de compartiments».

### «acc»

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

### «dist»

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

### «qdist»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «-qdist» peuvent donner droit à des distributions trimestrielles hors frais et commissions. Ces distributions peuvent également être prélevées sur le capital (cela peut notamment comprendre des variations nettes réalisées et non réalisées de la valeur nette d'inventaire). La distribution issue du capital a pour conséquence que le capital investi par l'investisseur dans le compartiment diminue. En outre, les éventuelles distributions à partir des revenus et/ou du capital conduisent à une

baisse immédiate de la valeur nette d'inventaire par action du compartiment. Pour les investisseurs dans certains pays, des taux d'imposition plus élevés que sur les plus-values obtenues lors de la vente d'actions de la Société peuvent être appliqués sur le capital distribué. Certains investisseurs peuvent donc avoir intérêt à privilégier l'investissement dans des catégories d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories d'actions de distribution (-dist, -qdist). Les investisseurs peuvent être imposés ultérieurement sur les revenus et sur le capital provenant des catégories d'actions de capitalisation (-acc) par rapport aux actions de distribution (-dist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard.

#### «mdist»

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

#### «UKdist»

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

#### «2%», «4%», «6%», «8%»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte «2%» / «4%» / «6%» / «8%» donnent le droit à des versements mensuels (-mdist), trimestriels (-qdist) ou annuels (-dist) dans les taux de pourcentage correspondants, précités, annuels, avant déduction des frais et commissions. Le calcul de la distribution est basé sur la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions correspondante de la fin du mois (pour les distributions mensuelles), de la fin du trimestre (pour les distributions trimestrielles) ou de la fin de l'exercice (pour les

distributions annuelles). Ces catégories d'actions s'adressent aux investisseurs qui souhaitent obtenir des distributions plus stables, indépendamment de la plus-value ou du revenu visé(e) ou attendu(e) du compartiment correspondant.

Ces distributions peuvent donc également être prélevées sur le capital. La distribution issue du capital a pour conséquence que le capital investi par l'investisseur dans le compartiment diminue. En outre, les éventuelles distributions à partir des revenus et/ou du capital conduisent à une baisse immédiate de la valeur nette d'inventaire par action du compartiment. Pour les investisseurs dans certains pays, des taux d'imposition plus élevés que sur les plus-values obtenues lors de la vente d'actions de la Société peuvent être appliqués sur le capital distribué. Certains investisseurs pourraient donc privilégier l'investissement dans des catégories d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories d'actions de distribution (-dist, -qdist, -mdist). L'imposition des revenus et du capital générés par les catégories d'actions de capitalisation (-acc) peut intervenir ultérieurement par rapport aux catégories d'actions de distribution (-dist, -qdist, -mdist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard.

#### «seeding»

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

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

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

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

Le Conseil d'administration de la Société peut à tout moment liquider des compartiments existants et/ou lancer de nouveaux compartiments et créer au sein d'un même compartiment plusieurs catégories d'actions ayant des caractéristiques spécifiques. Le prospectus est mis à jour chaque fois qu'un nouveau compartiment est lancé.



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

L'exercice de la Société prend fin au 31 mai.

Les rapports annuels et semestriels sont établis sur la base des informations figurant dans le prospectus en vigueur à la date de clôture du rapport.

L'Assemblée générale ordinaire se déroule chaque année le 24 novembre à 11h30 au siège de la Société. Si le 24 novembre n'est pas un jour ouvrable au Luxembourg, l'assemblée générale se tiendra le jour ouvrable suivant.

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

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

L'émission et le rachat d'actions d'UBS (Lux) Equity SICAV sont soumis aux dispositions en vigueur dans le pays concerné.

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

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

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

# UBS (Lux) Equity SICAV

## Etat combiné des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	16 730 237 876.75
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	1 570 023 030.10
Total portefeuille-titres (note 1)	18 300 260 906.85
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	451 338 387.45
Autres liquidités (marges)	8 475 174.88
Dépôts à terme et dépôts fiduciaires	6 604 406.35
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	22 927 650.14
A recevoir sur souscriptions	21 636 673.94
Intérêts à recevoir sur liquidités	965.00
A recevoir sur dividendes	17 683 720.50
Autres actifs	427 016.55
Autres créances	16 788 007.06
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	412 804.07
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	16 847 928.86
Bénéfice non réalisé sur swaps/CFD (note 1)	155 564.93
<b>TOTAL Actif</b>	<b>18 863 559 206.58</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-168 470.30
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-2 907 383.80
Crédit en compte courant	-7 871 919.99
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-16 862.43
A payer sur achats de titres (note 1)	-87 509 490.24
A payer sur rachats	-30 001 572.13
Autres engagements	-4 223 171.25
Provisions pour autres impôts	-2 999.46
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-12 526 158.92
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-772 104.58
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-447 013.86
Total des Provisions pour frais	-13 748 276.82
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-146 447 146.96</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>18 717 112 059.62</b>

## Etat combiné des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	9 109 472.89
Dividendes	156 907 628.77
Revenus sur swaps/CFD (note 1)	9 285 550.50
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	1 712 994.92
Autres revenus (note 4)	2 382 776.03
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>179 398 423.11</b>
<b>Charges</b>	
Charges d'intérêts sur swaps/CFD (note 1)	-10 109 561.19
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-78 966 276.19
Taxe d'abonnement (note 3)	-2 382 777.28
Autres commissions et frais (note 2)	-1 621 316.16
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-221 521.13
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-93 301 451.95</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>86 096 971.16</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	904 673 634.79
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-5 288 826.47
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-5 221 484.01
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-14 485 419.45
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps/CFD	2 034 660.64
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	7 702 869.27
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>889 415 434.77</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>975 512 405.93</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	247 499 247.89
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	1 228 716.72
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	673 736.32
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	261 161.49
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps/CFD	1 802 270.08
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>251 465 132.50</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>1 226 977 538.43</b>

## Etat combiné des variations de l'actif net

	<b>USD</b>
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	18 973 593 623.04*
Souscriptions	2 505 211 269.08
Rachats	-3 740 990 105.89
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-1 235 778 836.81
Dividendes versés	-247 680 265.04
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	86 096 971.16
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	889 415 434.77
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	251 465 132.50
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 226 977 538.43
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>18 717 112 059.62</b>

\* Calculé à l'aide des taux de change du 30 novembre 2024. En utilisant les taux de change du 31 mai 2024, l'actif net combiné au début de l'année était de USD 19 033 007 413.02.

# UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		319 353 471.86	392 471 422.88	306 696 400.32
<b>Catégorie F-acc</b>	<b>LU2407030332</b>			
Actions en circulation		46 862.3980	47 155.7910	677 843.5580
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100.43	94.93	79.75
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		100.43	94.93	79.75
<b>Catégorie (EUR) I-A3-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2298598546</b>			
Actions en circulation		-	-	24 858.4680
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	108.27
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		-	-	108.27
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU2350903097</b>			
Actions en circulation		79 062.0080	79 062.0080	93 369.2020
Valeur nette d'inventaire par action en USD		110.92	104.52	87.24
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		110.92	104.52	87.24
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU2191834451</b>			
Actions en circulation		1 712 195.0000	2 268 678.0000	1 684 195.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		169.88	160.03	133.49
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		169.88	160.03	133.49
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU2188799774</b>			
Actions en circulation		14 875.7920	17 212.3370	17 811.3840
Valeur nette d'inventaire par action en USD		140.31	133.26	113.00
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		140.31	133.26	113.00
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2211537746</b>			
Actions en circulation		14 724.8080	15 389.6360	18 354.0160
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		120.88	115.75	100.17
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		120.88	115.75	100.17
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU2188799857</b>			
Actions en circulation		8 170.0000	13 452.6120	13 070.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		162.95	154.22	129.86
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		162.95	154.22	129.86
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU2408499411</b>			
Actions en circulation		10 149.6850	7 743.6740	5 125.7060
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		110.95	107.13	94.10
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		110.95	107.13	94.10
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2211537829</b>			
Actions en circulation		-	-	386.9880
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	102.08
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		-	-	102.08
<b>Catégorie seeding Q-acc</b>	<b>LU2337677350</b>			
Actions en circulation		30 686.7860	41 514.2490	60 058.9380
Valeur nette d'inventaire par action en USD		113.34	107.06	89.79
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		113.34	107.06	89.79

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie (CHF hedged) seeding Q-acc</b>		<b>LU2337677517</b>		
Actions en circulation		36 346.8000	39 238.7670	46 150.3370
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		100.01	96.37	84.32
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		100.01	96.37	84.32
<b>Catégorie (EUR hedged) seeding Q-acc</b>		<b>LU2337677434</b>		
Actions en circulation		7 489.6080	7 659.6080	10 016.6080
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		104.38	99.41	85.09
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		104.38	99.41	85.09

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions (EUR) I-A3-acc était en circulation jusqu'au 23.4.2024

<sup>3</sup> La catégorie d'actions (EUR hedged) Q-acc était en circulation jusqu'au 5.2.2024

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	63.91
Grande-Bretagne	8.19
Canada	4.14
Taiwan	3.76
Allemagne	2.45
Luxembourg	2.41
Chine	2.34
Irlande	1.75
Pays-Bas	1.71
Espagne	1.57
Brésil	1.45
France	1.41
Italie	1.27
Japon	1.09
Norvège	1.03
<b>TOTAL</b>	<b>98.48</b>

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

Internet, logiciels et services informatiques	16.56
Electronique et semi-conducteurs	12.46
Distribution d'énergie & d'eau	9.22
Machines et appareils	8.63
Etablissements financiers et sociétés de participation	7.93
Banques & instituts de crédit	6.35
Alimentation & softs	6.26
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	5.79
Appareils et composants électriques	5.07
Equipement informatique et de réseau	3.46
Soins de santé & services sociaux	3.26
Trafic et transport	3.03
Textiles, habillement & maroquinerie	2.04
Environnement et recyclage	1.53
Véhicules	1.31
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	1.31
Diverses sociétés commerciales	1.20
Télécommunications	1.19
Bâtiment et matériaux de construction	0.99
Pétrole	0.89
<b>TOTAL</b>	<b>98.48</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	285 409 754.87
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	29 103 644.54
Total portefeuille-titres (note 1)	314 513 399.41
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	5 785 802.59
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	458.16
A recevoir sur souscriptions	3 185.37
A recevoir sur dividendes	261 607.58
Autres actifs	14 532.23
Autres créances	27 568.21
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	21 544.00
<b>TOTAL Actif</b>	<b>320 628 097.55</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur achats de titres (note 1)	-1 253 291.85
A payer sur rachats	-1 492.24
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-13 656.06
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-6 185.54
Total des Provisions pour frais	-19 841.60
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-1 274 625.69</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>319 353 471.86</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	103 626.21
Dividendes	2 272 045.53
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	25 439.03
Autres revenus (note 4)	101 653.37
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>2 502 764.14</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-90 297.42
Taxe d'abonnement (note 3)	-20 173.58
Autres commissions et frais (note 2)	-29 020.44
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-6 768.31
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-146 259.75</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>2 356 504.39</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	11 530 100.62
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-153 015.96
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-89 771.16
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>11 287 313.50</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>13 643 817.89</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	7 190 506.50
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	27 386.06
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>7 217 892.56</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>20 861 710.45</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	392 471 422.88
Souscriptions	30 873 579.13
Rachats	-124 853 240.60
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-93 979 661.47
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 356 504.39
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	11 287 313.50
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	7 217 892.56
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	20 861 710.45
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>319 353 471.86</b>



## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	47 155.7910
Nombre d'actions émises	9 918.0230
Nombre d'actions rachetées	-10 211.4160
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>46 862.3980</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	79 062.0080
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>79 062.0080</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 268 678.0000
Nombre d'actions émises	183 355.0000
Nombre d'actions rachetées	-739 838.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 712 195.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	17 212.3370
Nombre d'actions émises	619.4840
Nombre d'actions rachetées	-2 956.0290
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>14 875.7920</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	15 389.6360
Nombre d'actions émises	53.5040
Nombre d'actions rachetées	-718.3320
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>14 724.8080</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	13 452.6120
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 282.6120
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>8 170.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	7 743.6740
Nombre d'actions émises	3 041.6520
Nombre d'actions rachetées	-635.6410
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>10 149.6850</b>
<b>Catégorie</b>	<b>seeding Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	41 514.2490
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-10 827.4630
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>30 686.7860</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) seeding Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	39 238.7670
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 891.9670
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>36 346.8000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) seeding Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	7 659.6080
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-170.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>7 489.6080</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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>Brésil</b>			
BRL SAO MARTINHO SA COM NPV	1 088 500.00	4 630 634.86	1.45
<b>TOTAL Brésil</b>		<b>4 630 634.86</b>	<b>1.45</b>
<b>Canada</b>			
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	79 229.00	6 060 935.04	1.90
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	56 906.00	7 159 633.58	2.24
<b>TOTAL Canada</b>		<b>13 220 568.62</b>	<b>4.14</b>
<b>Chine</b>			
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	1 285 300.00	7 477 540.46	2.34
<b>TOTAL Chine</b>		<b>7 477 540.46</b>	<b>2.34</b>
<b>France</b>			
EUR DANONE EURO.25	65 620.00	4 481 445.19	1.41
<b>TOTAL France</b>		<b>4 481 445.19</b>	<b>1.41</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	74 524.00	2 524 301.82	0.79
EUR KNORR BREMSE AG NPV	69 685.00	5 310 333.58	1.66
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>7 834 635.40</b>	<b>2.45</b>
<b>Irlande</b>			
USD APTIV PLC COM USD0.01	47 229.00	2 622 626.37	0.82
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	27 284.00	2 973 683.16	0.93
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>5 596 309.53</b>	<b>1.75</b>
<b>Italie</b>			
EUR HERA EUR1	1 094 102.00	4 056 122.77	1.27
<b>TOTAL Italie</b>		<b>4 056 122.77</b>	<b>1.27</b>
<b>Japon</b>			
JPY KEYENCE CORP NPV	8 100.00	3 490 574.97	1.09
<b>TOTAL Japon</b>		<b>3 490 574.97</b>	<b>1.09</b>
<b>Luxembourg</b>			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	155 787.00	7 698 930.91	2.41
<b>TOTAL Luxembourg</b>		<b>7 698 930.91</b>	<b>2.41</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	200 585.00	5 463 814.65	1.71
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>5 463 814.65</b>	<b>1.71</b>
<b>Norvège</b>			
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	529 230.00	3 269 762.68	1.03
<b>TOTAL Norvège</b>		<b>3 269 762.68</b>	<b>1.03</b>
<b>Espagne</b>			
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	352 255.00	5 018 977.85	1.57
<b>TOTAL Espagne</b>		<b>5 018 977.85</b>	<b>1.57</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD MERIDA INDUSTRY TWD10	776 000.00	3 822 307.04	1.20
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	44 351.00	8 189 855.66	2.56
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>12 012 162.70</b>	<b>3.76</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 ASTRAZENECA ORD USD0.25	52 279.00	7 051 591.54	2.21
GBP DRAX GROUP ORD GBPO.1155172	839 171.00	7 114 410.76	2.23
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	136 842.00	4 400 505.51	1.38
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	11 237.00	670 808.72	0.21
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	115 736.00	6 916 359.75	2.16
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>26 153 676.28</b>	<b>8.19</b>

#### Etats-Unis

USD ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01	19 288.00	2 609 473.52	0.82
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	22 856.00	3 135 271.80	0.98
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	46 189.00	5 402 727.33	1.69
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	77 539.00	13 100 214.05	4.10
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	38 663.00	5 294 511.22	1.66
USD AMETEK INC COM USD0.01	16 447.00	3 196 967.86	1.00
USD ATLASSIAN CORP COM USD0.1 CL A	24 821.00	6 542 319.18	2.05
USD AUTODESK INC COM USD0.01	25 565.00	7 462 423.50	2.34
USD BLACKROCK INC COM USD0.01	4 528.00	4 631 238.40	1.45
USD BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	152 029.00	4 173 196.05	1.31
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	34 791.00	5 638 925.28	1.77
USD DANAHER CORP COM USD0.01	29 940.00	7 176 318.60	2.25
USD EMERSON ELEC CO COM	41 695.00	5 528 757.00	1.73
USD ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001	32 651.00	2 329 648.85	0.73
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	28 378.00	5 340 739.60	1.67
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	6 271.00	3 816 342.47	1.19
USD INTEL CORP COM USD0.001	190 336.00	4 577 580.80	1.43
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	41 099.00	3 754 804.64	1.18
USD LATTICE SEMICONDUCTOR CORP COM	57 413.00	3 258 187.75	1.02
USD LINDE PLC COM EURO.001	6 149.00	2 834 627.51	0.89
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	208 348.00	3 616 921.28	1.13
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	54 834.00	5 370 990.30	1.68
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	41 598.00	17 615 089.08	5.52
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	22 528.00	7 265 054.72	2.27
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	120 829.00	2 274 001.78	0.71
USD NIKE INC CLASS'B' COM NPV	50 587.00	3 984 737.99	1.25
USD PATHWARD FINANCIAL COM USD0.01	110 942.00	9 305 814.96	2.91
USD PRIMO BRANDS CORP COM NPV CL A	115 838.00	3 303 699.76	1.03
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	43 084.00	7 441 037.64	2.33
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	128 337.00	1 569 561.51	0.49
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	8 234.00	4 664 066.96	1.46
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	7 097.00	7 447 875.68	2.33
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	59 519.00	3 161 649.28	0.99
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	17 089.00	10 427 707.80	3.27
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	11 503.00	1 892 473.56	0.59
USD VISA INC COM STK USD0.0001	27 993.00	8 820 034.44	2.76
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	18 519.00	2 347 283.25	0.74
USD ZOOM COMMUNICATIONS INC USD0.001 CL A	45 906.00	3 795 967.14	1.19
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>204 108 242.54</b>	<b>63.91</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>314 513 399.41</b>	<b>98.48</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>314 513 399.41</b>	<b>98.48</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>314 513 399.41</b>	<b>98.48</b>

#### Contrats de change à terme

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

CHF	4 668 700.00	USD	5 307 544.75	17.1.2025	21 366.67	0.01
EUR	2 494 900.00	USD	2 641 666.73	17.1.2025	-915.88	0.00
CHF	8 600.00	USD	9 767.01	17.1.2025	49.14	0.00
USD	2 922.03	EUR	2 800.00	17.1.2025	-41.66	0.00
USD	84 457.37	CHF	74 500.00	17.1.2025	-577.84	0.00
EUR	59 000.00	USD	61 944.60	17.1.2025	504.52	0.00
CHF	139 500.00	USD	158 067.96	17.1.2025	1 159.05	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>21 544.00</b>	<b>0.01</b>

<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>	<b>5 785 802.59</b>	<b>1.81</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>	<b>-967 274.14</b>	<b>-0.30</b>
<b>Total de l'Actif net</b>	<b>319 353 471.86</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		1 323 430 785.21	1 477 633 072.04	1 790 624 001.72
<b>Catégorie F-acc</b>	<b>LU2113587930</b>			
Actions en circulation		78 407.2770	84 439.2070	299 924.4760
Valeur nette d'inventaire par action en USD		66.16	64.41	63.93
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		66.16	64.41	63.75
<b>Catégorie I-A1-acc</b>	<b>LU1867708205</b>			
Actions en circulation		2 457 071.5470	2 759 321.3490	3 515 225.1900
Valeur nette d'inventaire par action en USD		95.63	93.21	92.71
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		95.63	93.21	92.45
<b>Catégorie (EUR hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU2258544753</b>			
Actions en circulation		275.8170	275.8170	1 175.8170
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		45.92	45.16	45.82
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		45.92	45.16	45.69
<b>Catégorie seeding I-A1-acc</b>	<b>LU1807303117</b>			
Actions en circulation		53 880.0000	53 880.0000	134 257.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		80.11	78.00	77.42
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		80.11	78.00	77.20
<b>Catégorie I-A2-acc</b>	<b>LU2021186312</b>			
Actions en circulation		273 235.0000	568 480.0000	557 080.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		57.19	55.73	55.39
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		57.19	55.73	55.23
<b>Catégorie I-A3-acc</b>	<b>LU2061828062</b>			
Actions en circulation		335 259.6610	385 342.6790	376 525.0180
Valeur nette d'inventaire par action en USD		79.76	77.66	77.08
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		79.76	77.66	76.86
<b>Catégorie I-B-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1807302655</b>			
Actions en circulation		-	681.7380	15 426.3340
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	46.42	45.67
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		-	46.42	45.54
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU1807302572</b>			
Actions en circulation		1 638 135.3500	1 705 759.8800	1 558 770.5460
Valeur nette d'inventaire par action en USD		88.96	86.18	84.67
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		88.96	86.18	84.43
<b>Catégorie K-1-acc</b>	<b>LU1959312759</b>			
Actions en circulation		14.6900	17.1150	18.7160
Valeur nette d'inventaire par action en USD		4 073 906.80	3 978 152.93	3 971 811.34
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		4 073 906.80	3 978 152.93	3 960 690.27
<b>Catégorie K-B-acc</b>	<b>LU2264980280</b>			
Actions en circulation		58 649.1150	58 649.1150	58 649.1150
Valeur nette d'inventaire par action en USD		53.79	52.15	51.34
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		53.79	52.15	51.20
<b>Catégorie (EUR) K-B-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2264980447</b>			
Actions en circulation		-	-	115 130.5440
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	58.66
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		-	-	58.50
<b>Catégorie K-X-acc</b>	<b>LU1918007292</b>			
Actions en circulation		77 006.7700	82 130.8340	82 130.8340
Valeur nette d'inventaire par action en USD		98.22	95.16	93.53
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		98.22	95.16	93.27

ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU1807302812</b>		
Actions en circulation	5 926 735.2740	6 606 478.7920	8 333 154.5190
Valeur nette d'inventaire par action en USD	74.21	72.67	72.98
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>	74.21	72.67	72.78
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2258545644</b>		
Actions en circulation	119 550.6850	127 384.7310	142 025.2300
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	44.23	43.71	44.76
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>	44.23	43.71	44.63
<b>Catégorie (HKD) P-acc</b>	<b>LU1960683339</b>		
Actions en circulation	481 404.7430	516 102.5210	614 278.3210
Valeur nette d'inventaire par action en HKD	751.85	739.48	744.20
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>	751.85	739.48	742.12
<b>Catégorie (SGD) P-acc</b>	<b>LU1993786604</b>		
Actions en circulation	2 363 869.6590	2 542 027.7350	2 813 172.0710
Valeur nette d'inventaire par action en SGD	77.21	76.30	76.76
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>	77.21	76.30	76.55
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU1807302739</b>		
Actions en circulation	2 488 625.1770	3 203 540.7290	4 185 747.3390
Valeur nette d'inventaire par action en USD	75.82	73.94	73.61
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>	75.82	73.94	73.40
<b>Catégorie Q-dist</b>	<b>LU2200167067</b>		
Actions en circulation	62 764.2840	142 424.6730	169 964.8620
Valeur nette d'inventaire par action en USD	56.13	55.75	55.97
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>	56.13	55.75	55.81

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions I-B-acc était en circulation jusqu'au 3.6.2024

<sup>3</sup> La catégorie d'actions (EUR) K-B-acc était en circulation jusqu'au 28.6.2023

## Structure du portefeuille-titres

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

Chine	75.37
Hong Kong	22.18
Iles Caïmans	0.26
Etats-Unis	0.20
<b>TOTAL</b>	<b>98.01</b>

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

Internet, logiciels et services informatiques	25.36
Tabac et boissons alcoolisées	12.59
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	12.59
Services divers	8.73
Assurances	7.74
Banques & instituts de crédit	6.92
Immobilier	6.56
Etablissements financiers et sociétés de participation	5.10
Télécommunications	2.65
Appareils et composants électriques	2.51
Soins de santé & services sociaux	1.92
Bâtiment et matériaux de construction	1.34
Restauration et loisirs	1.31
Alimentation & softs	0.91
Biotechnologie	0.83
Trafic et transport	0.35
Biens de consommation divers	0.27
Machines et appareils	0.19
Electronique et semi-conducteurs	0.14
<b>TOTAL</b>	<b>98.01</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	2 085 502 393.77
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-788 432 523.52
Total portefeuille-titres (note 1)	1 297 069 870.25
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	29 437 163.36
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	2 606 444.95
A recevoir sur souscriptions	371 932.87
A recevoir sur dividendes	676 502.04
<b>TOTAL Actif</b>	<b>1 330 161 913.47</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-1 741.97
A payer sur achats de titres (note 1)	-3 944 661.09
A payer sur rachats	-882 987.34
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 684 267.16
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-79 676.79
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-137 793.91
Total des Provisions pour frais	-1 901 737.86
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-6 731 128.26</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>1 323 430 785.21</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	915 121.68
Dividendes	35 196 860.05
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	296 694.40
Autres revenus (note 4)	321 596.84
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>36 730 272.97</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-10 563 037.97
Taxe d'abonnement (note 3)	-257 413.71
Autres commissions et frais (note 2)	-116 801.94
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-101 498.97
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-11 038 752.59</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>25 691 520.38</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-139 415 171.11
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-381 216.12
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	845 401.39
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-138 950 985.84</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-113 259 465.46</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	144 603 842.38
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	3 000.98
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>144 606 843.36</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>31 347 377.90</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	1 477 633 072.04
Souscriptions	75 962 162.51
Rachats	-261 382 917.72
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-185 420 755.21
Dividendes versés	-128 909.52
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	25 691 520.38
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-138 950 985.84
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	144 606 843.36
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	31 347 377.90
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>1 323 430 785.21</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	84 439.2070
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-6 031.9300
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>78 407.2770</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 759 321.3490
Nombre d'actions émises	274 222.7350
Nombre d'actions rachetées	-576 472.5370
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 457 071.5470</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	275.8170
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>275.8170</b>
<b>Catégorie</b>	<b>seeding I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	53 880.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>53 880.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A2-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	568 480.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-295 245.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>273 235.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A3-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	385 342.6790
Nombre d'actions émises	41 966.3970
Nombre d'actions rachetées	-92 049.4150
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>335 259.6610</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	681.7380
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-681.7380
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 705 759.8800
Nombre d'actions émises	22 001.4700
Nombre d'actions rachetées	-89 626.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 638 135.3500</b>
<b>Catégorie</b>	<b>K-1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	17.1150
Nombre d'actions émises	1.5000
Nombre d'actions rachetées	-3.9250
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>14.6900</b>
<b>Catégorie</b>	<b>K-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	58 649.1150
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>58 649.1150</b>



Catégorie	K-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	82 130.8340
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 124.0640
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>77 006.7700</b>
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 606 478.7920
Nombre d'actions émises	293 860.2170
Nombre d'actions rachetées	-973 603.7350
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>5 926 735.2740</b>
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	127 384.7310
Nombre d'actions émises	10 257.6140
Nombre d'actions rachetées	-18 091.6600
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>119 550.6850</b>
Catégorie	(HKD) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	516 102.5210
Nombre d'actions émises	30 965.7430
Nombre d'actions rachetées	-65 663.5210
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>481 404.7430</b>
Catégorie	(SGD) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 542 027.7350
Nombre d'actions émises	44 005.5330
Nombre d'actions rachetées	-222 163.6090
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 363 869.6590</b>
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 203 540.7290
Nombre d'actions émises	100 701.6430
Nombre d'actions rachetées	-815 617.1950
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 488 625.1770</b>
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	142 424.6730
Nombre d'actions émises	12.0780
Nombre d'actions rachetées	-79 672.4670
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>62 764.2840</b>

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

UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	0.9526

<sup>1</sup> Voir note 5

# Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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	975 679.00	3 453 320.55	0.26
<b>TOTAL Iles Caïmans</b>		<b>3 453 320.55</b>	<b>0.26</b>
<b>Chine</b>			
HKD AK MEDICAL HLDGS L HKD0.01	10 352 000.00	7 128 487.37	0.54
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	7 447 500.00	80 035 891.87	6.05
HKD ANHUI CONCH CEMENT 'H'CNY1	6 802 500.00	17 740 788.57	1.34
HKD ANHUI GUJING DISTL 'B'CNY1	1 199 427.00	17 150 520.97	1.30
HKD BRONCUS HOLDING CO USD0.000025	1 663 000.00	101 483.21	0.01
HKD CHEERWIN GP ORD HKD0	4 965 500.00	1 212 062.23	0.09
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1	18 161 000.00	82 244 565.65	6.21
HKD CHINA RESOURCE BEV NPV	8 333 400.00	12 055 048.18	0.91
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	40 574 000.00	28 513 037.34	2.15
CNY DONG-E-E-JIAO CO 'A'CNY1	1 099 820.00	8 808 534.79	0.66
HKD EXCELLENCE COML PT HKD0.01	12 619 000.00	2 075 120.12	0.16
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H'CNY1	4 176 000.00	4 629 985.36	0.35
HKD HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	4 268 000.00	10 582 543.23	0.80
HKD HORIZON CONSTR DEV USD0.00002	14 655 999.00	2 504 236.84	0.19
CNY JIANGSU HENGRUI PH 'A'CNY1	2 416 151.00	16 932 648.63	1.28
USD JUPAI HLDGS LTD ADS EACH REPR 6 SHS	49 665.00	2 979.90	0.00
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	471 849.00	5 935 860.42	0.45
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	591 621.00	124 796 569.14	9.43
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	9 779 000.00	13 719 093.50	1.04
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	2 843 590.00	61 629 748.08	4.66
HKD MIDEA GROUP CO LTD CNY1 H	3 728 000.00	33 214 728.03	2.51
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	1 167 339.00	101 044 863.84	7.63
HKD NETEASE INC USD0.0001	511 800.00	8 837 061.59	0.67
USD NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP	113 707.00	6 767 840.64	0.51
HKD OCUMENSION THERAPE USD0.00001	1 905 000.00	1 267 748.41	0.10
USD PDD HOLDINGS INC	291 280.00	28 778 464.00	2.17
HKD PEIJIA MEDICAL LIM USD0.0001	3 531 000.00	1 710 201.96	0.13
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	11 191 500.00	64 413 165.82	4.87
HKD POP MART INTL GRP USD0.0001	202 600.00	2 338 653.36	0.18
HKD SHANGHAI INT MEDICAL INSTRUMENTS CO LTD RG	3 006 800.00	10 526 388.14	0.79
HKD SUNKING TECHNOLOGY HKD0.10	12 354 000.00	1 825 213.90	0.14
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	2 460 878.00	25 445 478.52	1.92
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	2 483 800.00	127 001 259.05	9.60
USD TRIP COM GRP LTD SPON ADS EACH REP 0.125 ORD	118 588.00	7 565 914.40	0.57
HKD WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)	3 920 500.00	7 555 114.47	0.57
CNY YIBIN WULIANGYE 'A'CNY1	1 216 522.00	24 685 151.34	1.86
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	5 618 000.00	9 801 438.89	0.74
CNY YUNNAN BAIYAO GRP 'A'CNY1	4 657 783.00	36 905 253.48	2.79
<b>TOTAL Chine</b>		<b>997 483 145.24</b>	<b>75.37</b>
<b>Hong Kong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	5 090 600.00	38 030 061.16	2.87
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	98 940 000.00	13 727 896.40	1.04
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	3 216 500.00	29 876 532.03	2.26
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	9 859 000.00	16 896 510.71	1.28
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	13 648 000.00	40 327 860.44	3.05
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	74 158 472.00	48 303 329.11	3.65
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	65 952 000.00	44 483 157.34	3.36
HKD GUANGDONG INVEST HKD0.50	14 442 000.00	9 054 312.81	0.68
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	250 500.00	9 326 408.70	0.70
HKD ONEWO INC CNY1 H	1 839 000.00	5 150 466.35	0.39
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	17 009 000.00	13 985 148.65	1.06
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	53 108 000.00	24 289 483.29	1.84
<b>TOTAL Hong Kong</b>		<b>293 451 166.99</b>	<b>22.18</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	6 424 000.00	2 682 237.47	0.20
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>2 682 237.47</b>	<b>0.20</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>1 297 069 870.25</b>	<b>98.01</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>1 297 069 870.25</b>	<b>98.01</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>1 297 069 870.25</b>	<b>98.01</b>

## Contrats de change à terme

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

EUR	5 250 900.00	USD	5 557 072.10	17.1.2025	-981.39	0.00
USD	131 610.43	EUR	125 100.00	17.1.2025	-760.58	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-1 741.97</b>	<b>0.00</b>

<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>	<b>29 437 163.36</b>	<b>2.22</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>	<b>-3 074 506.43</b>	<b>-0.23</b>
<b>Total de l'Actif net</b>	<b>1 323 430 785.21</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		122 218 431.15	142 968 105.51	161 566 675.68
<b>Catégorie I-A1-acc</b>	<b>LU1306439735</b>			
Actions en circulation		31 034.1410	63 171.2590	87 513.5180
Valeur nette d'inventaire par action en USD		127.92	135.22	126.01
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		127.92	135.22	126.01
<b>Catégorie I-A3-acc</b>	<b>LU2231704557</b>			
Actions en circulation		251.0000	6 135.6820	6 645.3260
Valeur nette d'inventaire par action en USD		88.15	93.11	86.64
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		88.15	93.11	86.64
<b>Catégorie I-B-dist</b>	<b>LU2097431832</b>			
Actions en circulation		4 894.0250	4 918.8770	5 339.9420
Valeur nette d'inventaire par action en USD		10 018.82	10 752.90	10 147.11
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		10 018.82	10 752.90	10 147.11
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0746413003</b>			
Actions en circulation		260 781.9410	284 631.3750	347 760.9890
Valeur nette d'inventaire par action en USD		200.59	213.11	200.60
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		200.59	213.11	200.60
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU1240781994</b>			
Actions en circulation		104 701.3500	119 009.1570	155 330.6110
Valeur nette d'inventaire par action en USD		161.23	170.58	159.22
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		161.23	170.58	159.22
<b>Catégorie (GBP) Q-acc</b>	<b>LU2341101108</b>			
Actions en circulation		29.4210	29.4210	137.8320
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		86.15	90.97	87.32
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		86.15	90.97	87.32
<b>Catégorie U-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0746413185</b>			
Actions en circulation		-	-	147.6040
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	8 615.20
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		-	-	8 615.20

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions U-X-acc était en circulation jusqu'au 21.5.2024

## Structure du portefeuille-titres

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

Inde	23.45
Taiwan	21.52
Chine	13.09
Corée du Sud	9.97
Malaisie	7.21
Hong Kong	7.20
Singapour	4.49
Indonésie	3.88
Philippines	3.48
Thaïlande	1.28
Luxembourg	1.08
Etats-Unis	0.98
<b>TOTAL</b>	<b>97.63</b>

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

Electronique et semi-conducteurs	11.06
Alimentation & softs	10.72
Etablissements financiers et sociétés de participation	9.12
Appareils et composants électriques	7.29
Banques & instituts de crédit	7.09
Textiles, habillement & maroquinerie	6.77
Véhicules	6.51
Machines et appareils	6.15
Bâtiment et matériaux de construction	5.39
Internet, logiciels et services informatiques	4.76
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	4.19
Trafic et transport	3.67
Soins de santé & services sociaux	2.75
Métaux précieux et pierres précieuses	2.14
Commerce de détail, centres commerciaux	1.97
Industrie graphique, édition et médias	1.91
Distribution d'énergie & d'eau	1.66
Equipement informatique et de réseau	1.42
Chimie	1.19
Diverses sociétés commerciales	0.99
Services divers	0.88
<b>TOTAL</b>	<b>97.63</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	105 063 280.51
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	14 256 041.65
Total portefeuille-titres (note 1)	119 319 322.16
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	4 839 259.74
A recevoir sur souscriptions	7 058.41
A recevoir sur dividendes	39 741.77
Autres actifs	28 201.82
<b>TOTAL Actif</b>	<b>124 233 583.90</b>
<b>Passif</b>	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-6.46
A payer sur rachats	-102 969.37
Autres engagements	-1 800 251.39
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-105 419.57
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-6 505.96
Total des Provisions pour frais	-111 925.53
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-2 015 152.75</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>122 218 431.15</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	109 967.73
Dividendes	1 488 132.82
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	46 928.41
Autres revenus (note 4)	24 438.38
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>1 669 467.34</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-726 238.67
Taxe d'abonnement (note 3)	-21 506.18
Autres commissions et frais (note 2)	-13 521.30
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-2 811.78
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-764 077.93</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>905 389.41</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-3 238 554.90
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-559.08
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-55 415.68
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-3 294 529.66</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-2 389 140.25</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	-4 692 033.04
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>-4 692 033.04</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>-7 081 173.29</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	142 968 105.51
Souscriptions	1 398 349.74
Rachats	-14 053 399.96
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-12 655 050.22
Dividendes versés	-1 013 450.85
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	905 389.41
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-3 294 529.66
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-4 692 033.04
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-7 081 173.29
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>122 218 431.15</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	63 171.2590
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-32 137.1180
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>31 034.1410</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A3-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 135.6820
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 884.6820
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>251.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 918.8770
Nombre d'actions émises	3.8560
Nombre d'actions rachetées	-28.7080
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>4 894.0250</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	284 631.3750
Nombre d'actions émises	4 308.3540
Nombre d'actions rachetées	-28 157.7880
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>260 781.9410</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	119 009.1570
Nombre d'actions émises	2 634.8850
Nombre d'actions rachetées	-16 942.6920
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>104 701.3500</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	29.4210
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>29.4210</b>



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

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
I-B-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	207.2125

<sup>1</sup> Voir note 5

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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>			
USD ATOUR LIFESTYLE HL SPON ADR EH REP 3 CL A ORD	49 452.00	1 227 893.16	1.01
HKD CHINA RESOURCE BEV NPV	628 400.00	909 039.80	0.74
USD FULL TRUCK ALLIANC SPON ADS EA REP 20 ORD SHS	181 956.00	1 814 101.32	1.48
HKD HAIDILAO INTL HLDG USD0.000005	549 000.00	1 094 642.72	0.90
HKD HAITIAN INTL HLDGS HKD0.10	1 009 000.00	2 569 230.97	2.10
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	103 255.00	1 298 947.90	1.06
CNY MAYINGLONG PHARMACEUTICAL GROUP STOCK CO LTD P 'A' CNY1	387 300.00	1 422 713.93	1.16
CNY SHENZHEN ENVICOOL A CNY1	151 300.00	780 864.09	0.64
CNY SHENZHEN MEGMEET E A CNY1	385 800.00	2 162 342.58	1.77
CNY SIEYUAN ELECTRIC C 'A' CNY1	179 900.00	1 937 275.56	1.59
USD TENCENT MUSIC ENTE SPON ADS EA REP 2 ORD SHS	67 411.00	775 900.61	0.64
<b>TOTAL Chine</b>		<b>15 992 952.64</b>	<b>13.09</b>
<b>Hong Kong</b>			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	824 000.00	1 797 517.92	1.47
HKD CHINA RES ENT NPV	260 950.00	878 348.62	0.72
HKD FIRST PACIFIC CO USD0.01	992 000.00	569 675.48	0.46
HKD GUANGDONG INVEST HKD0.50	2 064 000.00	1 294 010.64	1.06
HKD PACIFIC BASIN SHIP USD0.01	5 180 000.00	1 231 146.75	1.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A' HKD0.60	367 785.00	3 026 366.20	2.48
<b>TOTAL Hong Kong</b>		<b>8 797 065.61</b>	<b>7.20</b>
<b>Inde</b>			
INR CROMPTON GREAVES C INR2	1 050 979.00	5 095 919.62	4.17
INR EICHER MOTORS INR1	78 438.00	4 485 413.88	3.67
INR GMR AIRPORTS INFRA INR1	1 813 401.00	1 785 796.39	1.46
INR GODREJ CONSUMER PR INR1	341 982.00	5 037 476.79	4.12
INR MACROTECH DEV LTD INR10	175 171.00	2 598 035.99	2.13
INR MAX INDIA INR2	153 275.00	2 056 969.24	1.68
INR RAINBOW CHILDRENS INR10	178 861.00	3 364 429.48	2.75
INR SRF LIMITED INR10	117 812.00	3 158 059.46	2.59
USD WNS HOLDINGS LTD ORD GBP0.1	20 080.00	1 073 276.00	0.88
<b>TOTAL Inde</b>		<b>28 655 376.85</b>	<b>23.45</b>
<b>Indonésie</b>			
IDR BANK SYARIAH INDON IDR500	15 873 824.00	2 905 275.84	2.38
IDR CISARUA MOUNTAIN D IDR10	5 199 000.00	1 837 450.54	1.50
<b>TOTAL Indonésie</b>		<b>4 742 726.38</b>	<b>3.88</b>
<b>Malaisie</b>			
MYR MEGA 1ST CORP BHD MYR1	1 408 400.00	1 375 130.71	1.12
MYR MISC BERHAD MYR1	951 700.00	1 552 266.59	1.27
MYR NATIONGATE HOLDING NPV	7 584 400.00	3 685 557.71	3.02
MYR SUNWAY BHD MYR1	2 015 400.00	2 199 030.37	1.80
<b>TOTAL Malaisie</b>		<b>8 811 985.38</b>	<b>7.21</b>
<b>Philippines</b>			
PHP BK OF PHILIP ISLAN PHP10	1 239 250.00	2 717 959.41	2.22
PHP CENTURY PACIFIC FO PHP1	2 149 900.00	1 539 964.19	1.26
<b>TOTAL Philippines</b>		<b>4 257 923.60</b>	<b>3.48</b>
<b>Singapour</b>			
HKD BOC AVIATION LTD NPV	306 500.00	2 368 505.74	1.94
SGD VENTURE CORP LTD SGD0.25	324 200.00	3 113 190.82	2.55
<b>TOTAL Singapour</b>		<b>5 481 696.56</b>	<b>4.49</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>Corée du Sud</b>			
KRW BAIKSAN CO LTD KRW500	160 414.00	1 458 047.78	1.19
KRW GAMSUNG CORPORATIO KRW500	584 231.00	1 204 017.17	0.98
KRW HYUNDAI AUTOEVER C KRW500	12 855.00	1 290 061.31	1.06
KRW HYUNDAI MOTOR CO 2ND PRF KRW5000	19 232.00	2 208 498.95	1.81
KRW SAMSUNG SDS CO LTD KRW500	16 502.00	1 735 309.45	1.42
KRW SEJIN HEAVY INDUST KRW500	318 569.00	1 806 301.45	1.48
KRW T&L CO LTD KRW500	38 091.00	1 638 263.89	1.34
KRW VITZROCELL CO LTD KRW500	58 054.00	846 850.60	0.69
<b>TOTAL Corée du Sud</b>		<b>12 187 350.60</b>	<b>9.97</b>

<b>Taiwan</b>			
TWD ALCHIP TECHNOLOGIE TWD10	17 575.00	1 198 430.72	0.98
TWD ASPEED TECHNOLOGY TWD10	16 600.00	2 087 584.28	1.71
TWD CHAILEASE HOLDING TWD10	326 000.00	1 189 268.23	0.97
TWD ECLAT TEXTILE COMPANY CO TWD10	149 000.00	2 431 117.82	1.99
TWD EUROCHARM HLDGS TWD10	210 019.00	1 267 238.99	1.04
TWD GIANT MFG CO TWD10	364 448.00	1 705 387.31	1.39
TWD HD RENEWABLE ENERGY CO LTD RG	321 699.00	2 025 288.48	1.66
TWD MAKALOT INDUSTRIAL TWD10	272 577.00	2 689 435.35	2.20
TWD SINBON ELECTRONICS TWD10	112 000.00	880 953.11	0.72
TWD TURVO INTERNATIONA TWD10	487 000.00	2 616 183.85	2.14
TWD VOLTRONIC POWER TE TWD10	37 000.00	2 095 865.53	1.71
TWD WPG HOLDINGS TWD10	777 000.00	1 683 982.39	1.38
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>21 870 736.06</b>	<b>17.89</b>

<b>Thaïlande</b>			
THB PLAN B MEDIA PCL THBO.1(NVDR)	7 390 700.00	1 562 288.07	1.28
<b>TOTAL Thaïlande</b>		<b>1 562 288.07</b>	<b>1.28</b>

<b>Etats-Unis</b>			
USD ACM RESEARCH INC COM USD0.0001 CL A	69 690.00	1 203 546.30	0.98
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>1 203 546.30</b>	<b>0.98</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>113 563 648.05</b>	<b>92.92</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>113 563 648.05</b>	<b>92.92</b>

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

### Actions

<b>Taiwan</b>			
TWD EMEMORY TECHNOLOGY TWD10	22 614.00	2 029 363.36	1.66
TWD POYA INTERNATIONAL TWD10	163 440.00	2 410 114.83	1.97
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>4 439 478.19</b>	<b>3.63</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>4 439 478.19</b>	<b>3.63</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>4 439 478.19</b>	<b>3.63</b>

## Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

### Certificats d'option sur actions

<b>Luxembourg</b>			
USD JPM STRUCTURED PRODUCTS BV CALL WARRANT 0.0001 19.03.27	1 413 600.00	1 316 195.92	1.08
<b>TOTAL Luxembourg</b>		<b>1 316 195.92</b>	<b>1.08</b>
<b>Total des Certificats d'option sur actions</b>		<b>1 316 195.92</b>	<b>1.08</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>1 316 195.92</b>	<b>1.08</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>119 319 322.16</b>	<b>97.63</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>4 839 259.74</b>	<b>3.96</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>-1 940 150.75</b>	<b>-1.59</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>122 218 431.15</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD)

## Données principales

	ISIN	16.10.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		3 128 101.97	2 876 789.33	3 025 052.41
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU2389358909</b>			
Actions en circulation		19 800.0000	19 800.0000	19 800.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		65.64	60.64	71.98
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		65.64	60.64	71.98
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU2389358735</b>			
Actions en circulation		100.0000	672.1820	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		61.67	57.44	69.69
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		61.67	57.44	69.69
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU2389358818</b>			
Actions en circulation		100.0000	100.0000	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		63.22	58.68	70.59
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		63.22	58.68	70.59
<b>Catégorie U-X-acc</b>	<b>LU2389359030</b>			
Actions en circulation		221.0000	215.0000	176.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		8 216.48	7 589.46	9 009.92
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		8 216.48	7 589.46	9 009.92

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

Etant donné que toutes les actions du compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD) ont été rachetées le 16 octobre 2024, il n'y a ni portefeuille-titres ni structure du portefeuille-titres à la fin de la période sous revue. Voir note 11.

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-16.10.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	4 214.78
Dividendes	25 272.47
Autres revenus (note 4)	316.63
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>29 803.88</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-340.52
Taxe d'abonnement (note 3)	-127.64
Autres commissions et frais (note 2)	-220.05
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-295.21
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-983.42</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>28 820.46</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	70 060.94
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-20.12
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	1 536.67
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>71 577.49</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>100 397.95</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	151 922.09
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>151 922.09</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>252 320.04</b>

## Variations de l'actif net

	<b>USD</b>
	<b>1.6.2024-16.10.2024</b>
Actif net au début de la période	2 876 789.33
Souscriptions	82 324.66
Rachats	-3 211 434.03
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-3 129 109.37
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	28 820.46
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	71 577.49
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	151 922.09
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	252 320.04
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>0.00</b>

## Evolution des actions en circulation

	<b>1.6.2024-16.10.2024</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	19 800.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-19 800.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	672.1820
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-672.1820
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	100.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-100.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	215.0000
Nombre d'actions émises	11.0000
Nombre d'actions rachetées	-226.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		3 175 638.41	3 226 180.18	2 750 020.25
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU2533006552</b>			
Actions en circulation		1 500.0000	1 500.0000	1 500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		119.03	123.75	102.64
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		119.03	123.75	102.64
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU2533006636</b>			
Actions en circulation		1 500.0000	1 500.0000	1 500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		120.69	125.04	102.98
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		120.69	125.04	102.98
<b>Catégorie U-X-acc</b>	<b>LU2533006719</b>			
Actions en circulation		229.0000	225.0000	236.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		12 297.17	12 680.04	10 345.74
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		12 297.17	12 680.04	10 345.74

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Grande-Bretagne	26.70
Brésil	22.52
Canada	11.64
Luxembourg	8.80
Etats-Unis	7.73
Norvège	6.71
Allemagne	3.62
Hong Kong	3.34
Suède	2.00
Chili	1.43
Pays-Bas	1.31
Mexique	0.21
<b>TOTAL</b>	<b>96.01</b>

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

Industrie minière, charbon et acier	22.02
Distribution d'énergie & d'eau	13.96
Etablissements financiers et sociétés de participation	13.51
Alimentation & softs	7.96
Agriculture et pêche	7.78
Chimie	7.20
Métaux précieux et pierres précieuses	6.08
Métaux non ferreux	5.70
Sylviculture; bois et papier	4.91
Trafic et transport	4.31
Services divers	2.37
Bâtiment et matériaux de construction	0.21
<b>TOTAL</b>	<b>96.01</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	3 262 635.97
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-213 851.64
Total portefeuille-titres (note 1)	3 048 784.33
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	67 582.68
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	15 186.04
A recevoir sur dividendes	11 731.36
Autres actifs	31 566.95
Autres créances	1 275.02
<b>TOTAL Actif</b>	<b>3 176 126.38</b>
<b>Passif</b>	
Crédit en compte courant	-53.01
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-359.73
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-75.23
Total des Provisions pour frais	-434.96
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-487.97</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>3 175 638.41</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	396.86
Dividendes	81 559.01
Autres revenus (note 4)	129.92
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>82 085.79</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 269.99
Taxe d'abonnement (note 3)	-235.21
Autres commissions et frais (note 2)	-318.01
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-363.93
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-3 187.14</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>78 898.65</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	148 084.21
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-2 252.61
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>145 831.60</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>224 730.25</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	-325 247.98
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>-325 247.98</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>-100 517.73</b>



## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	3 226 180.18
Souscriptions	49 975.96
Total Souscriptions	49 975.96
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	78 898.65
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	145 831.60
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-325 247.98
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-100 517.73
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>3 175 638.41</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 500.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 500.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 500.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 500.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	225.0000
Nombre d'actions émises	4.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>229.0000</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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>Brésil</b>			
BRL COMPANHIA BRASIL COM NPV	59 900.00	63 705.79	2.01
USD GERDAU SA SPON ADR EACH REP 1 PRF NPV	43 897.00	147 493.92	4.64
BRL SAO MARTINHO SA COM NPV	59 400.00	252 696.11	7.96
BRL SLC AGRICOLA SA COM NPV	48 200.00	140 547.85	4.43
USD SUZANO SA SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	10 686.00	110 600.10	3.48
<b>TOTAL Brésil</b>		<b>715 043.77</b>	<b>22.52</b>
<b>Canada</b>			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	7 631.00	104 260.99	3.29
CAD AYA GOLD & SILVER COM NPV	10 935.00	102 934.19	3.24
CAD LUNDIN MINING CORP COM	9 198.00	90 262.13	2.84
USD NUTRIEN LTD NPV	1 545.00	72 089.70	2.27
<b>TOTAL Canada</b>		<b>369 547.01</b>	<b>11.64</b>
<b>Chili</b>			
CLP EMPRESAS CMPC NPV	28 926.00	45 481.60	1.43
<b>TOTAL Chili</b>		<b>45 481.60</b>	<b>1.43</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR LANXESS AG NPV	4 601.00	114 977.57	3.62
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>114 977.57</b>	<b>3.62</b>
<b>Hong Kong</b>			
HKD PACIFIC BASIN SHIP USD0.01	446 000.00	106 032.86	3.34
<b>TOTAL Hong Kong</b>		<b>106 032.86</b>	<b>3.34</b>
<b>Luxembourg</b>			
USD TENARIS S A SPONSORED ADR	3 700.00	141 821.00	4.47
USD TERNIUM SA SPON ADR	4 150.00	137 655.50	4.33
<b>TOTAL Luxembourg</b>		<b>279 476.50</b>	<b>8.80</b>
<b>Mexique</b>			
USD CEMEX SAB DE CV SPON ADR 5 ORD	1 200.00	6 684.00	0.21
<b>TOTAL Mexique</b>		<b>6 684.00</b>	<b>0.21</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR OCI N.V. EURO.02	3 549.00	41 495.38	1.31
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>41 495.38</b>	<b>1.31</b>
<b>Norvège</b>			
NOK GOLDEN OCEAN GROUP USD0.01	3 075.00	30 848.05	0.97
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	12 284.00	75 894.72	2.39
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	3 788.00	106 429.62	3.35
<b>TOTAL Norvège</b>		<b>213 172.39</b>	<b>6.71</b>
<b>Suède</b>			
SEK SSAB AB SER'A'NPV	13 834.00	63 602.56	2.00
<b>TOTAL Suède</b>		<b>63 602.56</b>	<b>2.00</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	4 741.00	151 886.55	4.78
USD ANGLOGOLD ASHANTI. ORD USD1	8 422.13	210 047.82	6.61
GBP DRAX GROUP ORD GBP0.1155172	34 600.00	293 335.46	9.24
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	5 323.00	104 463.94	3.29
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	208.00	13 051.04	0.41
NOK STOLT-NIELSEN LTD USD1	2 969.00	75 200.25	2.37
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>847 985.06</b>	<b>26.70</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>Etats-Unis</b>			
USD ALCOA CORP COM USD0.01	343.00	15 925.49	0.50
USD CF INDS HLDGS INC COM	1 731.00	155 201.46	4.89
USD DARLING INGR INC COM USD0.01	916.00	37 125.48	1.17
USD GREEN PLAINS INC COM STK USD0.001	3 429.00	37 033.20	1.17
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>245 285.63</b>	<b>7.73</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>3 048 784.33</b>	<b>96.01</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>3 048 784.33</b>	<b>96.01</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>3 048 784.33</b>	<b>96.01</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>67 582.68</b>	<b>2.13</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>		<b>-53.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>59 324.41</b>	<b>1.86</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>3 175 638.41</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		1 142 242 173.26	1 126 016 259.12	712 464 113.04
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU1679116845</b>			
Actions en circulation		11 640.1170	13 232.8870	14 623.0750
Valeur nette d'inventaire par action en USD		142.18	134.97	112.08
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		142.18	134.97	112.08
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1679117579</b>			
Actions en circulation		317 753.6020	328 128.8620	366 385.0680
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		119.41	114.35	96.88
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		119.41	114.35	96.88
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU1679117140</b>			
Actions en circulation		1 854.7020	1 825.0840	1 854.7320
Valeur nette d'inventaire par action en USD		149.47	141.40	116.60
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		149.47	141.40	116.60
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1679117819</b>			
Actions en circulation		45 566.2590	48 385.7110	61 703.8700
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		125.52	119.78	100.77
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		125.52	119.78	100.77
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-dist</b>	<b>LU1815428377</b>			
Actions en circulation		55 200.0000	55 200.0000	57 500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		116.66	111.86	94.58
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		116.66	111.86	94.58
<b>Catégorie U-X-acc</b>	<b>LU2393191064</b>			
Actions en circulation		104 263.0000	108 930.0000	82 197.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		10 429.30	9 825.07	8 033.65
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		10 429.30	9 825.07	8 033.65

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	52.49
Japon	7.43
Suisse	6.44
Grande-Bretagne	5.78
Irlande	5.24
France	4.02
Inde	2.76
Espagne	2.73
Portugal	2.33
Allemagne	2.31
Canada	1.56
Mexique	1.52
Pays-Bas	1.48
Hong Kong	1.42
<b>TOTAL</b>	<b>97.51</b>

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

Internet, logiciels et services informatiques	13.10
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	11.82
Electronique et semi-conducteurs	9.73
Machines et appareils	8.78
Etablissements financiers et sociétés de participation	6.94
Alimentation & softs	6.70
Pétrole	5.32
Equipement informatique et de réseau	4.18
Distribution d'énergie & d'eau	3.87
Véhicules	3.82
Soins de santé & services sociaux	3.73
Banques & instituts de crédit	3.40
Industrie graphique, édition et médias	2.96
Télécommunications	2.95
Immobilier	2.29
Chimie	2.03
Commerce de détail, centres commerciaux	2.00
Trafic et transport	1.56
Textiles, habillement & maroquinerie	1.41
Fonds de placement	0.50
Environnement et recyclage	0.42
<b>TOTAL</b>	<b>97.51</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 035 530 775.69
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	78 262 034.29
Total portefeuille-titres (note 1)	1 113 792 809.98
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	25 419 134.41
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	3 587 882.47
A recevoir sur souscriptions	1 247.30
A recevoir sur dividendes	172 303.29
Autres créances	1 106 819.74
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	282 712.07
<b>TOTAL Actif</b>	<b>1 144 362 909.26</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur achats de titres (note 1)	-239 132.07
A payer sur rachats	-1 791 629.28
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-59 796.67
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-22 200.81
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-7 977.17
Total des Provisions pour frais	-89 974.65
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-2 120 736.00</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>1 142 242 173.26</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	342 979.18
Dividendes	4 723 091.93
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	23 281.81
Autres revenus (note 4)	223 983.97
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>5 313 336.89</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-388 085.00
Taxe d'abonnement (note 3)	-69 465.35
Autres commissions et frais (note 2)	-99 628.47
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-2 320.22
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-559 499.04</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>4 753 837.85</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	20 423 317.65
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-2 048 332.35
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	78 765.65
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>18 453 750.95</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>23 207 588.80</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	45 772 602.84
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-26 891.39
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>45 745 711.45</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>68 953 300.25</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	1 126 016 259.12
Souscriptions	96 043 375.34
Rachats	-148 738 418.40
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-52 695 043.06
Dividendes versés	-32 343.05
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	4 753 837.85
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	18 453 750.95
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	45 745 711.45
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	68 953 300.25
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>1 142 242 173.26</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	13 232.8870
Nombre d'actions émises	189.9680
Nombre d'actions rachetées	-1 782.7380
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>11 640.1170</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	328 128.8620
Nombre d'actions émises	1 910.4750
Nombre d'actions rachetées	-12 285.7350
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>317 753.6020</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 825.0840
Nombre d'actions émises	44.6180
Nombre d'actions rachetées	-15.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 854.7020</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	48 385.7110
Nombre d'actions émises	329.3250
Nombre d'actions rachetées	-3 148.7770
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>45 566.2590</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	55 200.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>55 200.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	108 930.0000
Nombre d'actions émises	9 634.0000
Nombre d'actions rachetées	-14 301.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>104 263.0000</b>



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

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	0.5429

<sup>1</sup> Voir note 5

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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>			
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	233 044.00	17 827 620.50	1.56
<b>TOTAL Canada</b>		<b>17 827 620.50</b>	<b>1.56</b>
<b>France</b>			
EUR DANONE EURO.25	673 058.00	45 965 750.36	4.02
<b>TOTAL France</b>		<b>45 965 750.36</b>	<b>4.02</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	809 350.00	26 341 755.01	2.31
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>26 341 755.01</b>	<b>2.31</b>
<b>Hong Kong</b>			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	7 437 000.00	16 228 162.78	1.42
<b>TOTAL Hong Kong</b>		<b>16 228 162.78</b>	<b>1.42</b>
<b>Inde</b>			
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	472 019.00	31 511 988.44	2.76
<b>TOTAL Inde</b>		<b>31 511 988.44</b>	<b>2.76</b>
<b>Irlande</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	6 724 332.00	36 576 533.21	3.20
USD APTIV PLC COM USD0.01	315 843.00	17 538 761.79	1.54
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>54 115 295.00</b>	<b>4.74</b>
<b>Japon</b>			
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	746 900.00	32 813 171.89	2.87
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	488 000.00	33 744 248.90	2.96
JPY SHIMANO INC NPV	131 200.00	18 301 694.65	1.60
<b>TOTAL Japon</b>		<b>84 859 115.44</b>	<b>7.43</b>
<b>Mexique</b>			
MXN AMERICA MOVIL SAB DE CV RG	13 404 200.00	10 063 570.87	0.88
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	1 095 686.00	7 319 176.00	0.64
<b>TOTAL Mexique</b>		<b>17 382 746.87</b>	<b>1.52</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR AALBERTS NV EURO.25	440 516.00	16 926 631.71	1.48
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>16 926 631.71</b>	<b>1.48</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 624 751.00	26 659 023.27	2.33
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>26 659 023.27</b>	<b>2.33</b>
<b>Espagne</b>			
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	2 187 702.00	31 170 680.00	2.73
<b>TOTAL Espagne</b>		<b>31 170 680.00</b>	<b>2.73</b>
<b>Suisse</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	479 035.00	42 618 346.53	3.73
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	677 951.00	30 888 709.58	2.71
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>73 507 056.11</b>	<b>6.44</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	282 581.00	38 115 606.43	3.34
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	867 557.00	27 898 520.62	2.44
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>66 014 127.05</b>	<b>5.78</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>			
USD AUTODESK INC COM USD0.01	143 971.00	42 025 134.90	3.68
USD BELLRING BRANDS IN COM USD0.01	183 104.00	14 366 339.84	1.26
USD BIO RAD LABS INC CL A	49 531.00	16 866 791.43	1.48
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	294 422.00	47 719 917.76	4.18
USD CF INDS HLDGS INC COM	223 712.00	20 058 017.92	1.76
USD COURSERA INC COM USD0.00001	1 280 878.00	10 182 980.10	0.89
USD DEXCOM INC COM	208 721.00	16 278 150.79	1.42
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	133 584.00	26 141 052.96	2.29
USD ECOLAB INC COM	93 365.00	23 226 411.05	2.03
USD ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001	183 289.00	13 077 670.15	1.14
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	291 472.00	30 362 638.24	2.66
USD LINDE PLC COM EURO.001	73 924.00	34 078 224.76	2.98
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	336 454.00	32 955 669.30	2.89
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	95 506.00	40 442 970.76	3.54
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	253 784.00	4 776 214.88	0.42
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	204 713.00	16 125 243.01	1.41
USD PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	298 042.00	15 793 245.58	1.38
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	186 757.00	32 254 801.47	2.82
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	639 442.00	7 820 375.66	0.68
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	36 627.00	20 746 997.88	1.82
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	39 274.00	41 215 706.56	3.61
USD SLM CORP COM USD0.20	826 401.00	22 626 859.38	1.98
USD SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	148 076.00	22 874 780.48	2.00
USD TRIMBLE INC COM NPV	328 144.00	23 944 667.68	2.10
USD ZOOM COMMUNICATIONS INC USD0.001 CL A	285 726.00	23 626 682.94	2.07
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>599 587 545.48</b>	<b>52.49</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>1 108 097 498.02</b>	<b>97.01</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>1 108 097 498.02</b>	<b>97.01</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	23 608.00	5 695 311.96	0.50
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>5 695 311.96</b>	<b>0.50</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>5 695 311.96</b>	<b>0.50</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>5 695 311.96</b>	<b>0.50</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>1 113 792 809.98</b>	<b>97.51</b>

## Contrats de change à terme

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

EUR	50 062 100.00	USD	52 707 331.30	13.1.2025	267 031.73	0.02
USD	991 363.02	EUR	935 400.00	13.1.2025	1 547.99	0.00
USD	61 357.24	EUR	57 800.00	13.1.2025	194.84	0.00
USD	881 203.04	EUR	830 400.00	13.1.2025	2 496.17	0.00
USD	58 030.29	EUR	55 700.00	13.1.2025	-909.95	0.00
EUR	1 466 200.00	USD	1 539 141.98	13.1.2025	12 351.29	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>282 712.07</b>	<b>0.02</b>

<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>25 419 134.41</b>	<b>2.23</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>2 747 516.80</b>	<b>0.24</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>1 142 242 173.26</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV

## – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

### Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en EUR		728 032 424.77	671 883 225.29	481 152 618.22
<b>Catégorie F-dist</b>	<b>LU2110954588</b>			
Actions en circulation		5 255 471.1730	3 908 167.2550	1 955 208.6340
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		77.94	84.01	79.08
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		77.94	84.01	79.08
<b>Catégorie I-A1-acc</b>	<b>LU1432555495</b>			
Actions en circulation		1 950.8320	1 950.8320	1 950.8320
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		146.42	145.18	126.28
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		146.42	145.18	126.28
<b>Catégorie K-B-mdist</b>	<b>LU2205084713</b>			
Actions en circulation		61 952.8330	61 952.8330	61 952.8330
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		98.29	101.17	94.74
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		98.29	101.17	94.74
<b>Catégorie K-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1620846581</b>			
Actions en circulation		-	-	8 554.6580
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	109.38
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		-	-	109.38
<b>Catégorie (USD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1216467149</b>			
Actions en circulation		42 142.5210	41 619.9890	39 800.5470
Valeur nette d'inventaire par action en USD		66.26	68.19	63.73
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		66.26	68.19	63.73
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU1121265208</b>			
Actions en circulation		241 440.3590	259 015.1350	295 751.8900
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		129.70	129.20	113.44
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		129.70	129.20	113.44
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1121265463</b>			
Actions en circulation		40 535.8580	43 127.7980	50 967.1090
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		120.11	121.20	108.85
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		120.11	121.20	108.85
<b>Catégorie (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU1121265620</b>			
Actions en circulation		10 564.3390	14 812.5430	18 589.1230
Valeur nette d'inventaire par action en USD		153.97	152.16	131.30
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		153.97	152.16	131.30
<b>Catégorie P-dist</b>	<b>LU1121265380</b>			
Actions en circulation		237 393.4420	305 493.3680	304 513.1200
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		64.61	69.68	66.28
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		64.61	69.68	66.28
<b>Catégorie (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU1121265547</b>			
Actions en circulation		170 740.2650	178 938.9840	167 679.2170
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		59.78	65.35	63.60
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		59.78	65.35	63.60
<b>Catégorie (USD hedged) P-dist</b>	<b>LU1121265893</b>			
Actions en circulation		9 869.5740	11 719.5740	14 058.4610
Valeur nette d'inventaire par action en USD		77.13	82.44	77.05
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		77.13	82.44	77.05

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie (USD hedged) Q-8%-mdist LU1240783693</b>				
Actions en circulation		6 994.4790	6 994.4790	7 474.4790
Valeur nette d'inventaire par action en USD		80.08	82.15	76.31
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		80.08	82.15	76.31
<b>Catégorie Q-acc LU1240784071</b>				
Actions en circulation		64 014.3790	66 648.0690	85 516.6090
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		129.00	128.11	111.79
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		129.00	128.11	111.79
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc LU1240783347</b>				
Actions en circulation		12 149.3030	13 327.3030	15 768.3030
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		120.65	121.37	108.33
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		120.65	121.37	108.33
<b>Catégorie (USD hedged) Q-acc LU1240783776</b>				
Actions en circulation		13 653.1080	29 366.1050	30 993.1380
Valeur nette d'inventaire par action en USD		153.88	151.60	130.01
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		153.88	151.60	130.01
<b>Catégorie Q-dist LU1240784154</b>				
Actions en circulation		286 972.4550	309 672.5380	299 473.5690
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		65.71	70.99	67.10
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		65.71	70.99	67.10
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-dist LU1240783420</b>				
Actions en circulation		89 033.2940	39 242.0540	48 812.0540
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		61.44	67.26	65.04
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		61.44	67.26	65.04
<b>Catégorie (USD hedged) Q-dist LU1240783859</b>				
Actions en circulation		92.0720	92.0720	92.0720
Valeur nette d'inventaire par action en USD		78.75	84.37	78.34
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		78.75	84.37	78.34
<b>Catégorie (USD hedged) QL-8%-mdist LU2049073666</b>				
Actions en circulation		12 301.1160	12 301.1160	8 374.3160
Valeur nette d'inventaire par action en USD		86.67	88.82	82.34
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		86.67	88.82	82.34
<b>Catégorie QL-acc LU2049073310</b>				
Actions en circulation		242 251.4910	237 976.6140	251 582.9060
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		117.43	116.51	101.46
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		117.43	116.51	101.46
<b>Catégorie (CHF hedged) QL-acc LU2049073153</b>				
Actions en circulation		244 438.1000	269 501.6070	305 691.4150
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		111.47	112.03	99.79
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		111.47	112.03	99.79
<b>Catégorie (USD hedged) QL-acc LU2049073237</b>				
Actions en circulation		9 943.4480	9 943.4480	10 433.1670
Valeur nette d'inventaire par action en USD		129.57	127.53	109.15
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		129.57	127.53	109.15
<b>Catégorie QL-dist LU2049073740</b>				
Actions en circulation		652 913.7110	667 206.4130	625 984.9770
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		80.23	86.59	81.68
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		80.23	86.59	81.68

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie (CHF hedged) QL-dist</b>		<b>LU2049073401</b>		
Actions en circulation		1 034 672.3950	1 077 470.6670	981 580.3980
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		76.13	83.25	80.35
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		76.13	83.25	80.35
<b>Catégorie (USD hedged) QL-dist</b>		<b>LU2049073583</b>		
Actions en circulation		21 419.6760	20 791.4740	21 666.9240
Valeur nette d'inventaire par action en USD		88.65	94.89	87.94
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		88.65	94.89	87.94
<b>Catégorie U-X-UKdist-mdist</b>		<b>LU1480127684</b>		
Actions en circulation		1 201.0530	1 085.0530	1 718.9630
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		7 006.40	7 342.83	7 017.98
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		7 006.40	7 342.83	7 017.98

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions K-X-acc était en circulation jusqu'au 30.11.2023

## Structure du portefeuille-titres

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

France	27.06
Allemagne	22.86
Italie	13.18
Pays-Bas	10.16
Finlande	7.76
Espagne	6.97
Irlande	3.19
Portugal	2.61
Grande-Bretagne	2.28
Autriche	1.92
Canada	-0.02
Etats-Unis	-0.06
Suisse	-0.09
<b>TOTAL</b>	<b>97.82</b>

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

Assurances	14.21
Distribution d'énergie & d'eau	9.72
Télécommunications	8.83
Alimentation & softs	7.34
Pétrole	6.36
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	5.87
Banques & instituts de crédit	5.13
Etablissements financiers et sociétés de participation	4.38
Commerce de détail, centres commerciaux	4.31
Bâtiment et matériaux de construction	4.12
Internet, logiciels et services informatiques	4.09
Véhicules	3.55
Services divers	3.51
Immobilier	3.11
Industrie graphique, édition et médias	2.57
Pneus et caoutchouc	2.22
Machines et appareils	1.82
Appareils et composants électriques	1.70
Sylviculture; bois et papier	1.29
Electronique et semi-conducteurs	1.22
Chimie	1.13
Trafic et transport	0.86
Textiles, habillement & maroquinerie	0.48
<b>TOTAL</b>	<b>97.82</b>

## Etat des actifs nets

	EUR
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	678 014 193.97
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	34 168 334.13
Total portefeuille-titres (note 1)	712 182 528.10
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	10 092 894.08
Autres liquidités (marges)	509 885.86
A recevoir sur souscriptions	2 295 768.21
A recevoir sur dividendes	324 531.96
Autres actifs	37 587.47
Autres créances	2 715 158.80
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	76 920.00
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	574 495.72
<b>TOTAL Actif</b>	<b>728 809 770.20</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur rachats	-307 527.42
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-437 747.73
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-32 070.28
Total des Provisions pour frais	-469 818.01
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-777 345.43</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>728 032 424.77</b>

## Etat des opérations

	EUR
	1.6.2024-30.11.2024
<b>Revenus</b>	
Revenus d'intérêts sur liquidités	108 442.13
Dividendes	8 927 966.16
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	233 122.69
Autres revenus (note 4)	77 947.94
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>9 347 478.92</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 731 232.45
Taxe d'abonnement (note 3)	-99 187.26
Autres commissions et frais (note 2)	-60 517.35
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-3 677.08
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-2 894 614.14</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>6 452 864.78</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	24 923 299.62
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	9 584 906.10
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	298 044.71
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	4 794 248.69
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	304 353.87
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>39 904 852.99</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>46 357 717.77</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	-33 956 135.70
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-1 631 485.06
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	154 590.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	862 850.53
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>-34 570 180.23</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>11 787 537.54</b>

## Variations de l'actif net

	EUR
	1.6.2024-30.11.2024
Actif net au début de la période	671 883 225.29
Souscriptions	155 389 297.62
Rachats	-63 963 192.10
Souscriptions (Rachats) net(te)s	91 426 105.52
Dividendes versés	-47 064 443.58
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	6 452 864.78
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	39 904 852.99
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-34 570 180.23
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	11 787 537.54
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>728 032 424.77</b>



## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>F-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 908 167.2550
Nombre d'actions émises	1 572 599.3540
Nombre d'actions rachetées	-225 295.4360
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>5 255 471.1730</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 950.8320
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 950.8320</b>
<b>Catégorie</b>	<b>K-B-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	61 952.8330
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>61 952.8330</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) P-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	41 619.9890
Nombre d'actions émises	677.7720
Nombre d'actions rachetées	-155.2400
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>42 142.5210</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	259 015.1350
Nombre d'actions émises	1 062.1710
Nombre d'actions rachetées	-18 636.9470
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>241 440.3590</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	43 127.7980
Nombre d'actions émises	416.2590
Nombre d'actions rachetées	-3 008.1990
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>40 535.8580</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 812.5430
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 248.2040
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>10 564.3390</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	305 493.3680
Nombre d'actions émises	15 707.4030
Nombre d'actions rachetées	-83 807.3290
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>237 393.4420</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	178 938.9840
Nombre d'actions émises	5 401.5760
Nombre d'actions rachetées	-13 600.2950
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>170 740.2650</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	11 719.5740
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 850.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>9 869.5740</b>

<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) Q-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 994.4790
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>6 994.4790</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	66 648.0690
Nombre d'actions émises	1 590.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 223.6900
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>64 014.3790</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	13 327.3030
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 178.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>12 149.3030</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	29 366.1050
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-15 712.9970
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>13 653.1080</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	309 672.5380
Nombre d'actions émises	9 889.9180
Nombre d'actions rachetées	-32 590.0010
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>286 972.4550</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	39 242.0540
Nombre d'actions émises	50 506.2400
Nombre d'actions rachetées	-715.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>89 033.2940</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	92.0720
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>92.0720</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) QL-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	12 301.1160
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>12 301.1160</b>
<b>Catégorie</b>	<b>QL-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	237 976.6140
Nombre d'actions émises	37 510.5610
Nombre d'actions rachetées	-33 235.6840
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>242 251.4910</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) QL-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	269 501.6070
Nombre d'actions émises	3 202.5690
Nombre d'actions rachetées	-28 266.0760
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>244 438.1000</b>

Catégorie	(USD hedged) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 943.4480
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>9 943.4480</b>
Catégorie	QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	667 206.4130
Nombre d'actions émises	166 267.2910
Nombre d'actions rachetées	-180 559.9930
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>652 913.7110</b>
Catégorie	(CHF hedged) QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 077 470.6670
Nombre d'actions émises	70 958.1310
Nombre d'actions rachetées	-113 756.4030
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 034 672.3950</b>
Catégorie	(USD hedged) QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	20 791.4740
Nombre d'actions émises	628.2020
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>21 419.6760</b>
Catégorie	U-X-UKdist-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 085.0530
Nombre d'actions émises	125.0000
Nombre d'actions rachetées	-9.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 201.0530</b>

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

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
F-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	6.7208
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	5.2685
(CHF hedged) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	4.9537
(USD hedged) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	6.1750
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	5.6792
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	5.3808
(USD hedged) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	6.7496
QL-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	6.9272
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	6.66
(USD hedged) QL-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	7.5912

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

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
K-B-mdist	17.6.2024	20.6.2024	EUR	0.6778
K-B-mdist	15.7.2024	18.7.2024	EUR	0.6592
K-B-mdist	16.8.2024	21.8.2024	EUR	0.6720
K-B-mdist	19.9.2024	24.9.2024	EUR	0.6801
K-B-mdist	15.10.2024	18.10.2024	EUR	0.6788
K-B-mdist	15.11.2024	20.11.2024	EUR	0.6649
(USD hedged) P-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.4546

<sup>1</sup> Voir note 5

**UBS (Lux) Equity SICAV****– Euro Countries Income Sustainable (EUR)**

	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
(USD hedged) P-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.4429
(USD hedged) P-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.4509
(USD hedged) P-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.4564
(USD hedged) P-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.4556
(USD hedged) P-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.4461
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.5477
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.5339
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.5437
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.5507
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.5501
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.5389
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.5921
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.5773
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.5881
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.5957
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.5951
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.5831
U-X-UKdist-mdist	17.6.2024	20.6.2024	EUR	187.4749
U-X-UKdist-mdist	15.7.2024	18.7.2024	EUR	55.5083
U-X-UKdist-mdist	16.8.2024	21.8.2024	EUR	51.2061
U-X-UKdist-mdist	19.9.2024	24.9.2024	EUR	46.4487
U-X-UKdist-mdist	15.10.2024	18.10.2024	EUR	30.87
U-X-UKdist-mdist	15.11.2024	20.11.2024	EUR	46.2634

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

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

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>Actions</b>			
<b>Autriche</b>			
EUR OMV AG NPV(VAR)	249 665.00	9 467 296.80	1.30
EUR VERBUND AG CLASS'A'NPV	59 480.00	4 490 740.00	0.62
<b>TOTAL Autriche</b>		<b>13 958 036.80</b>	<b>1.92</b>
<b>Finlande</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	172 920.00	7 414 809.60	1.02
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	72 704.00	3 566 858.24	0.49
EUR NESTE OIL OYJ NPV	259 710.00	3 741 122.55	0.51
EUR NOKIA OYJ NPV	4 238 650.00	16 867 707.67	2.32
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	342 362.00	3 664 985.21	0.50
EUR SAMPO PLC NPV A	292 948.00	11 876 111.92	1.63
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	232 110.00	5 779 539.00	0.80
EUR VALMET OYJ NPV	161 643.00	3 586 858.17	0.49
<b>TOTAL Finlande</b>		<b>56 497 992.36</b>	<b>7.76</b>
<b>France</b>			
EUR AXA EUR2.29	533 549.00	17 596 446.02	2.42
EUR BOUYGUES EUR1	120 826.00	3 402 460.16	0.47
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	349 581.00	10 067 932.80	1.38
EUR CARREFOUR EUR2.50	231 051.00	3 327 134.40	0.46
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	1 349 054.00	17 092 514.18	2.35
EUR DANONE EURO.25	261 138.00	16 885 183.08	2.32
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	347 142.00	11 334 186.30	1.56
EUR EIFFAGE EUR4	41 388.00	3 534 535.20	0.48
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	16 885.00	3 880 173.00	0.53
EUR GECINA EUR7.50	98 661.00	9 407 326.35	1.29
EUR GETLINK SE EURO.40	404 945.00	6 262 474.43	0.86
EUR KLEPIERRE EUR1.40	463 040.00	13 252 204.80	1.82
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	526 697.00	16 195 932.75	2.22
EUR ORANGE EUR4	1 805 593.00	18 209 405.41	2.50
EUR REXEL EUR5	505 682.00	12 358 868.08	1.70
EUR SANOFI EUR2	77 264.00	7 115 241.76	0.98
EUR SODEXO EUR4	77 780.00	6 113 508.00	0.84
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	310 730.00	17 080 828.10	2.34
EUR VINCI EUR2.50	40 686.00	4 062 903.96	0.56
<b>TOTAL France</b>		<b>197 179 258.78</b>	<b>27.08</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	62 166.00	18 164 905.20	2.49
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	151 758.00	10 626 095.16	1.46
EUR BEIERSDORF AG NPV	137 816.00	16 903 132.40	2.32
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	331 991.00	11 885 277.80	1.63
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	85 109.00	18 851 643.50	2.59
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	123 322.00	3 734 190.16	0.51
EUR E.ON SE NPV	322 671.00	3 931 746.14	0.54
EUR GEA GROUP AG NPV	204 093.00	9 657 680.76	1.33
EUR HEIDELBERG MATER NPV	30 373.00	3 626 536.20	0.50
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	287 540.00	8 860 545.10	1.22
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	62 799.00	3 325 835.04	0.46
EUR MERCK KGAA NPV	104 536.00	14 802 297.60	2.03
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	38 292.00	18 927 735.60	2.60
EUR SAP AG ORD NPV	82 078.00	18 459 342.20	2.54
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	44 721.00	4 673 344.50	0.64
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>166 430 307.36</b>	<b>22.86</b>
<b>Irlande</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	940 371.00	4 842 910.65	0.67
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	200 863.00	18 368 921.35	2.52
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>23 211 832.00</b>	<b>3.19</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 BANCA MEDIOLANUM NPV	324 357.00	3 545 222.01	0.49
EUR ENEL EUR1	2 634 466.00	17 940 713.46	2.46
EUR ERG SPA EURO.10	187 300.00	3 892 094.00	0.53
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	661 115.00	17 902 994.20	2.46
EUR INTESA SANPAOLO NPV	2 111 650.00	7 658 954.55	1.05
EUR ITALGAS SPA NPV	640 220.00	3 633 248.51	0.50
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	238 552.00	3 293 210.36	0.45
EUR MONCLER SPA NPV	75 385.00	3 494 094.75	0.48
EUR PIRELLI & C SPA NPV	694 353.00	3 564 808.30	0.49
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	885 115.00	11 758 752.78	1.61
EUR SNAM EUR1	3 540 242.00	15 619 547.71	2.15
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	459 654.00	3 680 909.23	0.51
<b>TOTAL Italie</b>		<b>95 984 549.86</b>	<b>13.18</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	79 581.00	3 605 019.30	0.49
EUR EURONEXT EUR1.60	35 502.00	3 752 561.40	0.51
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	241 711.00	3 542 999.84	0.49
EUR KON KPN NV EURO.04	4 911 530.00	18 030 226.63	2.48
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	334 337.00	10 916 103.05	1.50
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	350 255.77	15 400 746.34	2.12
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	118 548.00	18 724 656.60	2.57
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>73 972 313.16</b>	<b>10.16</b>
<b>Portugal</b>			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	2 015 051.00	6 895 504.53	0.95
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	779 649.00	12 111 847.22	1.66
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>19 007 351.75</b>	<b>2.61</b>
<b>Espagne</b>			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	349 077.00	15 345 424.92	2.11
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	660 637.00	8 911 993.13	1.22
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	328 553.00	17 143 895.54	2.36
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	551 246.00	9 316 057.40	1.28
<b>TOTAL Espagne</b>		<b>50 717 370.99</b>	<b>6.97</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	247 944.00	18 211 982.12	2.50
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>18 211 982.12</b>	<b>2.50</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>715 170 995.18</b>	<b>98.23</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>715 170 995.18</b>	<b>98.23</b>

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

### Options sur actions, classiques

#### EUR

EUR CITIBANK/BANCA MEDIOLANUM NPV CALL 11.59300 16.12.24	-145 961.00	-3 019.93	0.00
EUR CITIBANK/ERG SPA CALL 20.80860 16.12.24	-84 285.00	-33 092.82	0.00
EUR CIBC/DEUTSCHE TELEKOM NP CALL 30.21340 16.12.24	-55 495.00	-22 372.81	0.00
EUR CIBC/BEIERSDORF AG CALL 127.71280 16.12.24	-46 673.00	-13 754.07	0.00
EUR CIBC/NORDEA HOLDING ABP CALL 11.28270 16.12.24	-154 063.00	-1 503.65	0.00
EUR CIBC/INFINEON TECHNOLOG CALL 32.11770 16.12.24	-129 393.00	-45 675.73	-0.02
EUR GS/MONCLER SPA NPV CALL 50.77440 16.12.24	-33 923.00	-2 641.24	0.00
EUR GS/TERNA SPA CALL 8.15090 16.12.24	-206 844.00	-11 378.49	0.00
EUR GS/SODEXO CALL 84.89640 16.12.24	-35 001.00	-1 257.94	0.00
EUR GS/SNAM CALL 4.55620 16.12.24	-1 325 754.00	-16 187.46	0.00
EUR GS/PIRELLI & C SPA NPV CALL 5.38620 16.12.24	-312 459.00	-4 824.37	0.00
EUR GS/NOKIA OYJ NPV CALL 4.21420 16.12.24	-1 907 393.00	-50 297.95	-0.02
EUR GS/MERCK KGAA NPV CALL 147.80260 16.12.24	-47 041.00	-27 861.91	0.00
EUR GS/EIFFAGE CALL 89.12540 16.12.24	-18 625.00	-9 339.13	0.00
EUR GS/EURONEXT CALL 109.19760 16.12.24	-15 976.00	-9 167.51	0.00
EUR GS/DAIMLER TRUCK HOLD CALL 38.44050 16.12.24	-149 396.00	-14 624.37	0.00
EUR GS/DEUTSCHE BOERSE AG CALL 222.49800 16.12.24	-38 299.00	-105 439.44	-0.01
EUR GS/DANONE CALL 68.42210 16.12.24	-117 512.00	-4 535.96	0.00

Dénomination	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)			en % de l'actif net
	Nombre/ Nominal			
EUR GS/CREDIT AGRICOLE SA CALL 14.04950 16.12.24	-607 074.00		-2 652.91	0.00
EUR GS/ALLIANZ SE NPV CALL 300.03040 16.12.24	-27 975.00		-33 294.73	0.00
EUR HSBC/KLEPIERRE CALL 30.48700 16.12.24	-105 251.00		-1 648.23	0.00
EUR HSBC/ESSILORLUXOTTICA EU CALL 246.48360 16.12.24	-7 598.00		-491.97	0.00
EUR HSBC/MERCEDES-BENZ CALL 55.62450 16.12.24	-28 260.00		-5 041.02	0.00
EUR HSBC/GALP ENERGIA CALL 16.60970 16.12.24	-222 183.00		-10 287.07	0.00
EUR BNP/SYMRISE AG CALL 109.93400 16.12.24	-20 124.00		-2 455.73	0.00
EUR BNP/SAP AG CALL 231.33480 16.12.24	-36 935.00		-58 613.63	-0.02
EUR CITI/MEDIOBANCA SPA CALL 14.88960 16.12.24	-107 348.00		-1 339.70	0.00
EUR CITI/VINCI CALL 105.51560 16.12.24	-18 309.00		-3 350.55	0.00
EUR CITI/REXEL CALL 28.10340 16.12.24	-123 232.00		-876.18	0.00
EUR CITI/NESTE OIL OYJ NPV CALL 15.47180 16.12.24	-116 870.00		-12 898.94	0.00
EUR CITI/ITALGAS SPA NPV CALL 5.85960 16.12.24	-288 099.00		-6 525.44	0.00
EUR CITI/BERDROLA SA CALL 14.09680 16.12.24	-297 287.00		-4 506.87	0.00
EUR CITI/HEIDELBERG MATER NPV CALL 125.63370 16.12.24	-13 668.00		-4 984.99	0.00
EUR CITI/AXA CALL 35.81010 16.12.24	-240 097.00		-4 127.27	0.00
EUR CITI/DASSAULT SYSTEMES CALL 33.82470 16.12.24	-156 214.00		-28 652.77	0.00
EUR CITI/KONINKLIJKE AHOLD CALL 34.25310 16.12.24	-150 452.00		-4 898.72	0.00
EUR CITI/OMV AG CALL 40.27060 16.12.24	-55 099.00		-1 140.55	0.00
EUR CITI/ASR NEDERLAND N.V CALL 47.40310 16.12.24	-35 811.00		-2 857.36	0.00
EUR JPMORGAN/INTESA SANPAOLO NPV CALL 3.90770 16.12.24	-950 243.00		-7 402.39	0.00
EUR JPMORGAN/SANOHI CALL 95.95290 16.12.24	-34 769.00		-8 927.98	0.00
EUR JPMORGAN/KERRY GROUP 'A' ORD CALL 90.05120 16.12.24	-70 250.00		-180 273.44	-0.02
EUR JPMORGAN/WING GROEP N.V CALL 15.72740 16.12.24	-108 770.00		-1 756.64	0.00
EUR MORGAN STANLEY/VALMET OYJ NPV CALL 23.37080 16.12.24	-72 739.00		-9 611.73	0.00
EUR MORGAN STANLEY/VERBUND AG CALL 75.84920 16.12.24	-18 701.00		-24 831.19	0.00
EUR MORGAN STANLEY/TOTALENERGIES SE CALL 60.45840 16.12.24	-139 829.00		-2 535.10	0.00
EUR MORGAN STANLEY/REDEIA CORP SA CALL 17.63150 16.12.24	-200 686.00		-3 287.24	0.00
EUR MORGAN STANLEY/ORANGE CALL 10.09560 16.12.24	-812 517.00		-33 418.82	0.00
EUR MORGAN STANLEY/KONE CORPORATION NP CALL 51.23240 16.12.24	-32 717.00		-2 189.42	0.00
EUR MORGAN STANLEY/BOUYGUES CALL 30.65530 16.12.24	-54 372.00		-399.63	0.00
EUR MORGAN STANLEY/ELISA OYJ NPV CALL 45.46740 16.12.24	-48 378.00		-978.20	0.00
EUR MORGAN STANLEY/EDP ENERGIAS PORTU CALL 3.61450 16.12.24	-906 773.00		-18 697.66	0.00
EUR MORGAN STANLEY/BAYERISCHE MOTOREN CALL 73.41770 16.12.24	-68 291.00		-27 514.44	0.00
EUR MORGAN STANLEY/AIB GROUP PLC CALL 5.77000 16.12.24	-423 167.00		-4 896.04	0.00
EUR MORGAN STANLEY/ACS ACTIVIDADES CO CALL 43.63700 16.12.24	-79 668.00		-70 738.01	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/GECINA CALL 99.36140 16.12.24	-19 085.00		-5 298.00	0.00
EUR MORGAN STANLEY/WOLTERS KLUWER CALL 161.27160 16.12.24	-53 347.00		-82 823.35	-0.01
EUR UBS/ENEL CALL 6.98840 16.12.24	-1 185 510.00		-48 594.05	-0.02
EUR UBS/SAMPO PLC CALL 41.81700 16.12.24	-121 237.00		-9 302.52	0.00
EUR UBS/POSTE ITALIANE SPA CALL 13.59180 16.12.24	-351 393.00		-25 300.30	0.00
EUR UBS/NN GROUP N.V. CALL 47.16120 16.12.24	-107 667.00		-2 663.68	0.00
EUR UBS/MUENCHENER RUECKVE CALL 498.75320 16.12.24	-17 231.00		-95 510.74	-0.01
EUR UBS/MICHELIN (CGDE) CALL 32.70670 16.12.24	-237 014.00		-14 076.26	0.00
EUR UBS/INDITEX PO CALL 54.09880 16.12.24	-147 849.00		-42 765.32	-0.02
EUR UBS/GEA GROUP AG CALL 47.84500 16.12.24	-60 689.00		-30 668.58	0.00
EUR UBS/E.ON SE NPV CALL 12.26630 16.12.24	-145 202.00		-19 014.20	0.00
EUR UBS/CARREFOUR CALL 15.43280 16.12.24	-103 973.00		-1 283.03	0.00
EUR UBS/BUREAU VERITAS CALL 29.49810 16.12.24	-137 244.00		-36 642.78	-0.02
EUR UBS/GENERALI SPA NPV EU CALL 28.26720 16.12.24	-297 502.00		-25 704.17	0.00
EUR HSBC/GETLINK SE CALL 15.98510 16.12.24	-110 485.00		-6 977.13	0.00
EUR JPMORGAN/JPM-KYMMENE CORP CALL 26.94170 16.12.24	-104 450.00		-1 559.44	0.00
EUR BNP/MERCEDES-BENZ CALL 54.58830 17.12.24	-28 250.00		-12 020.09	0.00
EUR CITIBANK/BERDROLA SA CALL 14.04420 17.12.24	-297 280.00		-6 852.30	0.00
EUR CITIBANK/ITALGAS SPA NPV CALL 5.82280 17.12.24	-288 090.00		-9 270.74	0.00
EUR CITIBANK/MEDIOBANCA SPA CALL 14.77270 17.12.24	-107 340.00		-2 299.22	0.00
EUR CITIBANK/NESTE OIL OYJ NPV CALL 15.71910 17.12.24	-116 860.00		-9 985.69	0.00
EUR CIBC/OMV AG CALL 40.41780 17.12.24	-55 656.00		-1 014.05	0.00
EUR CIBC/NN GROUP N.V. CALL 47.06650 17.12.24	-112 047.00		-3 891.39	0.00
EUR CIBC/DEUTSCHE TELEKOM NP CALL 30.29760 17.12.24	-55 490.00		-20 818.18	0.00
EUR CIBC/REDEIA CORP SA CALL 17.67360 17.12.24	-188 776.00		-2 986.44	0.00
EUR CIBC/NORDEA HOLDING ABP CALL 11.17750 17.12.24	-154 060.00		-3 347.72	0.00
EUR GS/ESSILORLUXOTTICA CALL 245.95760 17.12.24	-7 590.00		-770.01	0.00
EUR GS/GALP ENERGIA CALL 16.41650 17.12.24	-223 142.00		-18 442.69	0.00
EUR GS/GEA GROUP AG CALL 47.76080 17.12.24	-59 579.00		-34 057.74	0.00
EUR GS/GENERALI SPA NPV CALL 28.14100 17.12.24	-297 500.00		-34 861.05	0.00
EUR GS/EIFFAGE CALL 89.23060 17.12.24	-18 620.00		-9 828.94	0.00
EUR GS/EURONEXT CALL 109.30280 17.12.24	-15 970.00		-9 456.32	0.00
EUR GS/BOUYGUES CALL 30.49750 17.12.24	-54 370.00		-758.46	0.00
EUR GS/ELISA OYJ NPV CALL 45.38330 17.12.24	-46 379.00		-1 365.86	0.00

Dénomination	Evaluation en EUR		en % de l'actif net
	Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/swaps (note 1)	
EUR GS/DAIMLER TRUCK HOLD CALL 38.07310 17.12.24	-149 390.00	-24 005.48	0.00
EUR GS/DEUTSCHE BOERSE AG CALL 222.49800 17.12.24	-38 290.00	-110 498.43	-0.03
EUR GS/CARREFOUR CALL 15.36970 17.12.24	-103 970.00	-2 028.45	0.00
EUR GS/DANONE CALL 68.54830 17.12.24	-117 510.00	-4 853.16	0.00
EUR GS/BANCA MEDIOLANUM NP CALL 11.57200 17.12.24	-145 960.00	-3 726.36	0.00
EUR GS/BEIERSDORF AG CALL 126.76600 17.12.24	-46 628.00	-23 208.15	0.00
EUR GS/ALLIANZ SE NPV(REGD) CALL 300.13560 17.12.24	-27 970.00	-36 094.45	0.00
EUR GS/ACS ACTIVIDADES CO CALL 44.18400 17.12.24	-79 835.00	-49 375.55	-0.02
EUR GS/MONCLER SPA NPV CALL 50.76830 17.12.24	-33 920.00	-3 165.41	0.00
EUR GS/AIB GROUP PLC CALL 5.76170 17.12.24	-423 160.00	-5 754.98	0.00
EUR GS/WOLTERS KLUWER CALL 160.90340 17.12.24	-53 340.00	-95 896.79	-0.01
EUR GS/KERRY GROUP 'A' ORD CALL 91.10320 17.12.24	-70 281.00	-139 558.39	-0.03
EUR GS/MERCK KGAA NPV CALL 145.98550 17.12.24	-47 040.00	-49 556.64	-0.02
EUR GS/SAP AG CALL 232.07120 17.12.24	-36 930.00	-56 869.61	-0.02
EUR GS/SNAM CALL 4.52990 17.12.24	-1 364 851.00	-26 614.59	0.00
EUR GS/SODEXO CALL 84.79120 17.12.24	-35 000.00	-1 714.30	0.00
EUR GS/TOTALENERGIES SE CALL 60.35320 17.12.24	-139 820.00	-3 607.36	0.00
EUR GS/UPM-KYMMENE CORP CALL 26.67870 17.12.24	-104 440.00	-3 486.21	0.00
EUR GS/VERBUND AG CALL 76.74340 17.12.24	-19 368.00	-19 147.40	0.00
EUR GS/GECINA CALL 99.04580 17.12.24	-18 462.00	-6 888.91	0.00
EUR HSBG/INFINEON TECHNOLOG CALL 31.76990 17.12.24	-129 390.00	-62 686.87	-0.02
EUR JPMORGAN/SANOHI CALL 95.52160 17.12.24	-34 760.00	-12 751.36	0.00
EUR JPMORGAN/SYMRISE AG CALL 108.61900 17.12.24	-20 120.00	-5 808.04	0.00
EUR JPMORGAN/ING GROEP N.V. CALL 15.67900 17.12.24	-108 760.00	-2 417.73	0.00
EUR MORGAN STANLEY/ERG SPA CALL 20.77700 17.12.24	-84 280.00	-35 383.27	0.00
EUR MORGAN STANLEY/PIRELLI & C SPA NPV CALL 5.43460 17.12.24	-312 450.00	-3 443.20	0.00
EUR MORGAN STANLEY/ORANGE CALL 10.12630 17.12.24	-812 510.00	-31 444.14	0.00
EUR MORGAN STANLEY/KLEPIERRE CALL 30.33970 17.12.24	-103 043.00	-2 959.39	0.00
EUR MORGAN STANLEY/SAMPO PLC CALL 41.85910 17.12.24	-121 989.00	-9 976.26	0.00
EUR MORGAN STANLEY/KON KPN NV CALL 3.75140 17.12.24	-1 579 805.00	-14 692.19	0.00
EUR MORGAN STANLEY/EDP ENERGIAS PORTU CALL 3.58520 17.12.24	-906 770.00	-25 017.78	0.00
EUR MORGAN STANLEY/VINCI CALL 105.46300 17.12.24	-18 300.00	-4 000.01	0.00
EUR MORGAN STANLEY/CREDIT AGRICOLE SA CALL 13.96000 17.12.24	-607 070.00	-4 680.51	0.00
EUR MORGAN STANLEY/HEIDELBERG MATER NP CALL 125.26260 17.12.24	-13 660.00	-6 509.13	0.00
EUR MORGAN STANLEY/INDITEX PO CALL 54.12600 17.12.24	-147 840.00	-46 143.82	-0.02
EUR UBS/E.ON SE NPV CALL 12.17690 17.12.24	-145 200.00	-26 541.11	0.00
EUR UBS/POSTE ITALIANE SPA CALL 13.59180 17.12.24	-357 061.00	-27 957.88	0.00
EUR UBS/NOKIA OYJ NPV CALL 4.37220 17.12.24	-1 907 390.00	-20 580.74	0.00
EUR UBS/MUENCHENER RUECKVE CALL 499.70000 17.12.24	-17 230.00	-93 831.13	-0.01
EUR UBS/MICHELIN (CGDE) CALL 32.47520 17.12.24	-237 010.00	-22 184.14	0.00
EUR UBS/KONE CORPORATION NP CALL 51.15880 17.12.24	-32 710.00	-2 854.93	0.00
EUR UBS/GETLINK SE CALL 16.04830 17.12.24	-108 370.00	-6 251.87	0.00
EUR UBS/AXA CALL 35.79960 17.12.24	-240 090.00	-5 279.58	0.00
EUR UBS/BUREAU VERITAS CALL 29.39290 17.12.24	-135 278.00	-43 697.50	-0.02
EUR UBS/TERNA SPA CALL 8.17400 17.12.24	-206 840.00	-10 579.87	0.00
EUR UBS/INTESA SANPAOLO NPV CALL 3.88870 17.12.24	-950 240.00	-10 234.08	0.00
EUR BNP/ALMET OYJ NPV CALL 23.08300 17.12.24	-72 730.00	-15 793.32	0.00
EUR BNP/ENEL CALL 6.90530 17.12.24	-1 185 500.00	-84 822.53	-0.01
EUR CITI/REXEL CALL 27.47500 17.12.24	-127 631.00	-3 084.84	0.00
EUR CITI/KONINKLIJKE AHOLD CALL 34.35830 17.12.24	-150 450.00	-4 764.75	0.00
EUR CITI/ASR NEDERLAND N.V. CALL 46.89820 17.12.24	-35 810.00	-6 245.98	0.00
EUR CITI/BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG CALL 72.35980 17.12.24	-68 290.00	-46 886.55	-0.02
EUR CITI/DASSAULT SYSTEMES CALL 33.93910 17.12.24	-156 210.00	-27 624.18	0.00
<b>TOTAL EUR</b>		<b>-2 988 467.08</b>	<b>-0.41</b>
<b>Total des Options sur actions, classiques</b>		<b>-2 988 467.08</b>	<b>-0.41</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>		<b>-2 988 467.08</b>	<b>-0.41</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>712 182 528.10</b>	<b>97.82</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>Instruments dérivés</b>			
<b>Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>			
<b>Contrats financiers à terme sur indices</b>			
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	175.00	76 920.00	0.01
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices</b>		<b>76 920.00</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>76 920.00</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>		<b>76 920.00</b>	<b>0.01</b>
<b>Contrats de change à terme</b>			
<b>Devises achetées/Montant acheté/Devises vendues/Montant vendu/Date de maturité</b>			
CHF 128 257 400.00	EUR 137 611 205.17	13.1.2025	646 075.11 0.09
USD 11 978 200.00	EUR 11 377 048.15	13.1.2025	-57 361.81 -0.01
EUR 3 019 105.13	CHF 2 821 300.00	13.1.2025	-22 163.95 0.00
EUR 183 374.89	USD 194 300.00	13.1.2025	-243.27 0.00
CHF 1 317 500.00	EUR 1 412 462.24	13.1.2025	7 759.65 0.00
USD 129 200.00	EUR 121 730.38	13.1.2025	366.72 0.00
EUR 385 005.38	CHF 357 100.00	13.1.2025	63.27 0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>			<b>574 495.72 0.08</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>			<b>10 602 779.94 1.46</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>			<b>4 595 701.01 0.63</b>
<b>Total de l'Actif net</b>			<b>728 032 424.77 100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV

## – European High Dividend Sustainable (EUR)

### Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en EUR		153 581 992.78	168 169 218.14	174 568 547.30
<b>Catégorie N-8%-mdist</b>	<b>LU1121265976</b>			
Actions en circulation		49 170.6240	73 075.4530	80 435.2770
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		58.66	61.50	57.64
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		58.66	61.50	57.64
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0566497433</b>			
Actions en circulation		196 947.1580	208 737.2990	253 139.1370
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		186.94	187.25	160.43
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		186.94	187.25	160.43
<b>Catégorie (CHF) P-acc</b>	<b>LU0571745792</b>			
Actions en circulation		70 612.6060	74 162.7750	79 663.7470
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		135.99	143.37	122.23
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		135.99	143.37	122.23
<b>Catégorie (USD) P-acc</b>	<b>LU0571745446</b>			
Actions en circulation		18 320.6720	18 591.6710	28 414.8000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		148.96	153.36	129.04
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		148.96	153.36	129.04
<b>Catégorie P-dist</b>	<b>LU0566497516</b>			
Actions en circulation		70 040.0430	75 664.8700	88 223.8630
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		130.35	134.30	117.71
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		130.35	134.30	117.71
<b>Catégorie (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU0826316233</b>			
Actions en circulation		69 168.4380	74 854.8180	87 666.6480
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		126.94	132.49	118.81
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		126.94	132.49	118.81
<b>Catégorie (GBP) P-dist</b>	<b>LU0571744555</b>			
Actions en circulation		10 048.7550	10 510.3150	11 036.3320
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		128.70	136.11	120.34
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		128.70	136.11	120.34
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0847997854</b>			
Actions en circulation		28 162.0910	34 196.0910	44 722.4700
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		129.19	128.98	109.78
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		129.19	128.98	109.78
<b>Catégorie (CHF) Q-acc</b>	<b>LU1240784311</b>			
Actions en circulation		1 839.1480	2 639.3620	3 239.6790
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		112.64	118.36	100.25
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		112.64	118.36	100.25
<b>Catégorie (USD) Q-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1240784584</b>			
Actions en circulation		-	1 140.3050	1 589.8850
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	127.69	106.73
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		-	127.69	106.73
<b>Catégorie Q-dist</b>	<b>LU1240784741</b>			
Actions en circulation		22 668.4270	23 298.4270	25 088.4270
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		98.90	102.19	89.53
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		98.90	102.19	89.53

ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU1240784238</b>		
Actions en circulation	9 459.6890	9 615.7210	8 989.4550
Valeur nette d'inventaire par action en CHF	92.13	96.45	86.47
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>	92.13	96.45	86.47
<b>Catégorie (GBP) Q-dist</b>	<b>LU1240784402</b>		
Actions en circulation	4 572.7040	5 522.7040	5 522.7040
Valeur nette d'inventaire par action en GBP	117.35	124.46	110.00
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>	117.35	124.46	110.00
<b>Catégorie QL-acc</b>	<b>LU2049072429</b>		
Actions en circulation	39 929.9420	42 637.6430	45 090.5450
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	129.71	129.39	109.94
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>	129.71	129.39	109.94
<b>Catégorie (CHF) QL-acc</b>	<b>LU2049072189</b>		
Actions en circulation	18 021.5970	19 363.0280	23 291.2420
Valeur nette d'inventaire par action en CHF	110.94	116.48	98.49
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>	110.94	116.48	98.49
<b>Catégorie (USD) QL-acc</b>	<b>LU2049072346</b>		
Actions en circulation	572.4740	572.4740	6 347.5940
Valeur nette d'inventaire par action en USD	125.08	128.24	106.97
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>	125.08	128.24	106.97
<b>Catégorie QL-dist</b>	<b>LU2049072692</b>		
Actions en circulation	20 894.3330	20 865.1030	27 967.8080
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	111.96	115.77	101.43
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>	111.96	115.77	101.43
<b>Catégorie (CHF hedged) QL-dist</b>	<b>LU2049072007</b>		
Actions en circulation	54 307.8480	58 711.4440	73 019.1570
Valeur nette d'inventaire par action en CHF	106.30	111.38	99.85
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>	106.30	111.38	99.85
<b>Catégorie (GBP) QL-dist</b>	<b>LU2049072262</b>		
Actions en circulation	423.1170	473.3870	1 422.3870
Valeur nette d'inventaire par action en GBP	103.63	110.00	97.21
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>	103.63	110.00	97.21
<b>Catégorie U-X-acc</b>	<b>LU0566497789</b>		
Actions en circulation	3 237.0000	3 594.0000	4 435.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	17 663.75	17 557.64	14 813.18
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>	17 663.75	17 557.64	14 813.18

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions (USD) Q-acc était en circulation jusqu'au 20.11.2024

## Structure du portefeuille-titres

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

Grande-Bretagne	23.79
France	16.96
Suisse	10.53
Allemagne	9.05
Italie	8.92
Suède	5.99
Finlande	5.94
Pays-Bas	4.97
Norvège	4.01
Espagne	2.92
Irlande	2.16
Autriche	1.96
Danemark	0.91
<b>TOTAL</b>	<b>98.11</b>

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

Banques & instituts de crédit	11.88
Assurances	9.94
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	8.53
Distribution d'énergie & d'eau	8.05
Télécommunications	7.92
Bâtiment et matériaux de construction	7.19
Pétrole	5.03
Commerce de détail, centres commerciaux	4.02
Services divers	3.12
Véhicules	3.11
Immobilier	2.95
Etablissements financiers et sociétés de participation	2.92
Alimentation & softs	2.89
Industrie graphique, édition et médias	2.87
Machines et appareils	2.02
Appareils et composants électriques	1.97
Sylviculture; bois et papier	1.95
Métaux non ferreux	1.04
Pneus et caoutchouc	1.01
Textiles, habillement & maroquinerie	1.01
Tabac et boissons alcoolisées	1.00
Fonds de placement	0.99
Industrie minière, charbon et acier	0.99
Biens de consommation divers	0.98
Equipement informatique et de réseau	0.96
Chimie	0.96
Soins de santé & services sociaux	0.94
Internet, logiciels et services informatiques	0.94
Trafic et transport	0.93
<b>TOTAL</b>	<b>98.11</b>

## Etat des actifs nets

	EUR
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	143 360 780.47
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	7 324 105.10
Total portefeuille-titres (note 1)	150 684 885.57
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	840 171.89
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	15 092 673.39
A recevoir sur souscriptions	1 376.88
Intérêts à recevoir sur liquidités	20.53
A recevoir sur dividendes	183 705.99
Autres actifs	30 487.51
Autres créances	856 609.97
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	76 420.39
<b>TOTAL Actif</b>	<b>167 766 352.12</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur achats de titres (note 1)	-14 055 285.39
A payer sur rachats	-16 629.59
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-103 653.05
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-8 791.31
Total des Provisions pour frais	-112 444.36
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-14 184 359.34</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>153 581 992.78</b>

## Etat des opérations

	EUR
	1.6.2024-30.11.2024
<b>Revenus</b>	
Revenus d'intérêts sur liquidités	11 801.91
Dividendes	2 397 997.06
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	24 980.23
Autres revenus (note 4)	3 845.29
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>2 438 624.49</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-686 446.39
Taxe d'abonnement (note 3)	-27 441.94
Autres commissions et frais (note 2)	-16 003.03
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-90.66
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-729 982.02</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>1 708 642.47</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	6 373 972.52
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	4 512.98
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	523 912.92
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	16 248.99
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>6 918 647.41</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>8 627 289.88</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	-7 708 174.98
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	9 100.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	105 565.61
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>-7 593 509.37</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>1 033 780.51</b>

## Variations de l'actif net

	EUR
	1.6.2024-30.11.2024
Actif net au début de la période	168 169 218.14
Souscriptions	985 048.95
Rachats	-15 374 003.50
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-14 388 954.55
Dividendes versés	-1 232 051.32
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 708 642.47
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	6 918 647.41
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-7 593 509.37
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 033 780.51
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>153 581 992.78</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>N-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	73 075.4530
Nombre d'actions émises	5 558.6590
Nombre d'actions rachetées	-29 463.4880
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>49 170.6240</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	208 737.2990
Nombre d'actions émises	1 365.3660
Nombre d'actions rachetées	-13 155.5070
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>196 947.1580</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	74 162.7750
Nombre d'actions émises	374.1890
Nombre d'actions rachetées	-3 924.3580
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>70 612.6060</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	18 591.6710
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-270.9990
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>18 320.6720</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	75 664.8700
Nombre d'actions émises	436.5970
Nombre d'actions rachetées	-6 061.4240
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>70 040.0430</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	74 854.8180
Nombre d'actions émises	1 531.8080
Nombre d'actions rachetées	-7 218.1880
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>69 168.4380</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP) P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10 510.3150
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-461.5600
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>10 048.7550</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	34 196.0910
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-6 034.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>28 162.0910</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 639.3620
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-800.2140
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 839.1480</b>

Catégorie	(USD) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 140.3050
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 140.3050
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	23 298.4270
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-630.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>22 668.4270</b>
Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 615.7210
Nombre d'actions émises	52.7020
Nombre d'actions rachetées	-208.7340
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>9 459.6890</b>
Catégorie	(GBP) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 522.7040
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-950.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>4 572.7040</b>
Catégorie	QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	42 637.6430
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 707.7010
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>39 929.9420</b>
Catégorie	(CHF) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	19 363.0280
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 341.4310
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>18 021.5970</b>
Catégorie	(USD) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	572.4740
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>572.4740</b>
Catégorie	QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	20 865.1030
Nombre d'actions émises	601.0000
Nombre d'actions rachetées	-571.7700
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>20 894.3330</b>
Catégorie	(CHF hedged) QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	58 711.4440
Nombre d'actions émises	18.4630
Nombre d'actions rachetées	-4 422.0590
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>54 307.8480</b>



Catégorie	(GBP) QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	473.3870
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-50.2700
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>423.1170</b>
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 594.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-357.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 237.0000</b>

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

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	3.7281
(CHF hedged) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	3.6569
(GBP) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	GBP	3.7773
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	3.4479
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	3.2561
(GBP) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	GBP	4.1981
QL-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	4.0834
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	3.9382
(GBP) QL-dist	1.8.2024	6.8.2024	GBP	3.8838

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

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
N-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	EUR	0.41
N-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	EUR	0.3966
N-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	EUR	0.4067
N-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	EUR	0.4105
N-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	EUR	0.4077
N-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	EUR	0.3918

<sup>1</sup> Voir note 5

# Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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	28 313.00	1 469 444.70	0.96
EUR OMV AG NPV(VAR)	40 537.00	1 537 163.04	1.00
<b>TOTAL Autriche</b>		<b>3 006 607.74</b>	<b>1.96</b>
<b>Danemark</b>			
DKK COLOPLAST DKK1 B	11 736.00	1 399 602.96	0.91
<b>TOTAL Danemark</b>		<b>1 399 602.96</b>	<b>0.91</b>
<b>Finlande</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	35 412.00	1 518 466.56	0.99
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	111 140.00	1 585 412.10	1.03
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	31 623.00	1 551 424.38	1.01
EUR METSO CORPORATION RG	191 712.00	1 596 194.11	1.04
EUR NOKIA OYJ NPV	361 110.00	1 437 037.25	0.93
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	57 729.00	1 437 452.10	0.94
<b>TOTAL Finlande</b>		<b>9 125 986.50</b>	<b>5.94</b>
<b>France</b>			
EUR AXA EUR2.29	44 970.00	1 483 110.60	0.97
EUR BOUYGUES EUR1	54 427.00	1 532 664.32	1.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	121 833.00	1 543 624.11	1.01
EUR DANONE EURO.25	23 292.00	1 506 060.72	0.98
EUR EIFFAGE EUR4	18 398.00	1 571 189.20	1.02
EUR ENGIE EUR1	104 512.00	1 576 563.52	1.03
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	6 175.00	1 419 015.00	0.92
EUR GECINA EUR7.50	16 605.00	1 583 286.75	1.03
EUR KLEPIERRE EUR1.40	53 322.00	1 526 075.64	0.99
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	50 342.00	1 548 016.50	1.01
EUR ORANGE EUR4	149 144.00	1 504 117.24	0.98
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	15 012.00	1 541 732.40	1.00
EUR REXEL EUR5	63 644.00	1 555 459.36	1.01
EUR SANOFI EUR2	16 303.00	1 501 343.27	0.98
EUR SODEXO EUR4	19 345.00	1 520 517.00	0.99
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	27 814.00	1 528 935.58	1.00
EUR VINCI EUR2.50	16 051.00	1 602 852.86	1.04
<b>TOTAL France</b>		<b>26 044 564.07</b>	<b>16.96</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(WINKULIERT)	5 435.00	1 588 107.00	1.03
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	22 715.00	1 590 504.30	1.04
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	44 899.00	1 607 384.20	1.05
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	6 398.00	1 417 157.00	0.92
EUR E.ON SE NPV	129 081.00	1 572 851.99	1.02
EUR GEA GROUP AG NPV	32 753.00	1 549 871.96	1.01
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	29 837.00	1 580 167.52	1.03
EUR MERCK KGAA NPV	10 184.00	1 442 054.40	0.94
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	3 136.00	1 550 124.80	1.01
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>13 898 223.17</b>	<b>9.05</b>
<b>Irlande</b>			
EUR AIB GROUP PLC. ORD EURO.625	301 791.00	1 554 223.65	1.01
GBP CRH ORD EURO.32	18 233.00	1 768 957.49	1.15
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>3 323 181.14</b>	<b>2.16</b>
<b>Italie</b>			
EUR BPER BANCA EUR3	253 441.00	1 464 382.10	0.95
EUR ENEL EUR1	233 520.00	1 590 271.20	1.04
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	97 986.00	1 488 407.34	0.97
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	56 969.00	1 542 720.52	1.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR INTESA SANPAOLO NPV	428 752.00		1 555 083.50	1.01
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	110 831.00		1 530 021.96	1.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	117 305.00		1 558 396.93	1.02
EUR SNAM EUR1	341 891.00		1 508 423.09	0.98
EUR UNIPOL GRUPPO FIN NPV PRIV (POST CONSOLID)	127 318.00		1 453 971.56	0.95
<b>TOTAL Italie</b>			<b>13 691 678.20</b>	<b>8.92</b>
<b>Pays-Bas</b>				
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	33 644.00		1 524 073.20	0.99
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	98 091.00		1 437 817.88	0.94
EUR KON KPN NV EURO.04	428 295.00		1 572 270.95	1.02
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	35 228.00		1 548 975.16	1.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	37 314.00		1 552 635.54	1.01
<b>TOTAL Pays-Bas</b>			<b>7 635 772.73</b>	<b>4.97</b>
<b>Norvège</b>				
NOK AKER BP ASA NOK1	79 561.00		1 542 700.31	1.00
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	79 338.00		1 567 594.58	1.02
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	66 901.00		1 530 995.71	1.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	136 830.00		1 523 454.86	0.99
<b>TOTAL Norvège</b>			<b>6 164 745.46</b>	<b>4.01</b>
<b>Espagne</b>				
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	35 226.00		1 548 534.96	1.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	106 297.00		1 433 946.53	0.93
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	89 171.00		1 506 989.90	0.98
<b>TOTAL Espagne</b>			<b>4 489 471.39</b>	<b>2.92</b>
<b>Suède</b>				
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	53 754.00		1 399 259.98	0.91
SEK SSAB AB SER'B'NPV	354 544.00		1 517 169.96	0.99
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	164 203.00		1 616 046.62	1.05
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	84 322.00		1 563 239.56	1.02
SEK TELE2 AB SHS	156 600.00		1 554 119.79	1.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	559 716.00		1 550 656.20	1.01
<b>TOTAL Suède</b>			<b>9 200 492.11</b>	<b>5.99</b>
<b>Suisse</b>				
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	27 102.00		1 464 449.97	0.95
CHF ALCON AG CHF0.04	17 115.00		1 441 650.85	0.94
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	6 345.00		1 436 044.58	0.93
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	19 150.00		1 471 474.53	0.96
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	2 598.00		1 469 714.42	0.96
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	14 647.00		1 468 143.77	0.96
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	4 531.00		1 464 703.85	0.95
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	13 588.00		1 421 573.84	0.93
CHF SWISS RE AG CHF0.10	10 682.00		1 494 082.83	0.97
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	2 762.00		1 509 359.04	0.98
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	2 546.00		1 528 400.81	1.00
<b>TOTAL Suisse</b>			<b>16 169 598.49</b>	<b>10.53</b>
<b>Grande-Bretagne</b>				
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	11 500.00		1 468 627.15	0.96
GBP AVIVA ORD GBP0.33	267 272.00		1 555 772.25	1.01
GBP BARRATT REDROW PLC GBP0.10	281 578.00		1 449 287.16	0.94
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	20 374.00		1 496 511.00	0.97
GBP CONVATEC GROUP PLC ORD GBP0.1	592 977.00		1 681 239.58	1.09
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	54 447.00		1 541 416.70	1.00
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	95 474.00		1 533 849.88	1.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	175 967.00		1 551 579.00	1.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	139 324.00		1 436 218.36	0.93
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	27 227.00		1 545 219.07	1.01
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	518 545.00		1 544 465.20	1.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	2 279 615.00		1 455 610.65	0.95
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	109 075.00		1 562 683.75	1.02
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	131 307.00		1 568 478.68	1.02

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
GBP NEXT ORD GBPO.10	12 347.00		1 497 746.98	0.98
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	25 785.00		1 508 064.36	0.98
GBP RELX PLC GBPO.1444	32 039.00		1 428 511.16	0.93
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	91 305.00		1 441 600.31	0.94
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	504 278.00		1 585 110.96	1.03
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	75 332.00		1 605 968.88	1.05
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	1 000 351.00		1 577 030.81	1.03
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	350 609.00		1 545 948.41	1.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	25 302.00		1 431 401.85	0.93
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>			<b>35 012 342.15</b>	<b>22.80</b>
<b>Total des Actions</b>			<b>149 162 266.11</b>	<b>97.12</b>

### Fonds d'investissement, fermé

#### Grande-Bretagne

GBP SEGRO PLC REIT	162 211.00		1 522 619.46	0.99
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>			<b>1 522 619.46</b>	<b>0.99</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, fermé</b>			<b>1 522 619.46</b>	<b>0.99</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>			<b>150 684 885.57</b>	<b>98.11</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>150 684 885.57</b>	<b>98.11</b>

### Contrats de change à terme

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

CHF	15 231 500.00	EUR	16 342 332.46	13.1.2025	76 726.13	0.05
EUR	56 287.54	CHF	52 500.00	13.1.2025	-305.74	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>76 420.39</b>	<b>0.05</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>840 171.89</b>	<b>0.55</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>1 980 514.93</b>	<b>1.29</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>153 581 992.78</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en EUR		514 589 524.62	405 623 087.10	182 008 452.89
<b>Catégorie F-dist</b>	<b>LU2523255490</b>			
Actions en circulation		3 271 044.6360	2 619 580.0280	1 317 510.0530
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		115.13	123.63	113.56
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		115.13	123.63	113.56
<b>Catégorie I-A1-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2793224010</b>			
Actions en circulation		6 891.9400	100.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		99.06	100.16	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		99.06	100.16	-
<b>Catégorie K-1-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2793224101</b>			
Actions en circulation		0.6720	0.0030	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		2 968 257.57	3 004 430.00	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		2 968 257.57	3 004 430.00	-
<b>Catégorie (CHF hedged) K-1-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2793224283</b>			
Actions en circulation		1.6220	0.0020	-
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		4 880 212.97	5 001 775.00	-
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		4 880 212.97	5 001 780.00	-
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU2464499610</b>			
Actions en circulation		321 198.5740	109 255.0480	15 077.3770
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		112.31	114.05	101.83
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		112.31	114.05	101.83
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU2464499883</b>			
Actions en circulation		38 379.3380	5 167.3310	3 369.1470
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		107.21	110.25	100.73
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		107.21	110.25	100.73
<b>Catégorie P-dist<sup>2</sup></b>	<b>LU2793224366</b>			
Actions en circulation		43 382.8770	3 637.4660	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		97.81	100.11	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		97.81	100.11	-
<b>Catégorie (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU2485804616</b>			
Actions en circulation		16 262.2370	14 921.7660	12 631.4560
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		98.20	106.34	100.73
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		98.20	106.34	100.73
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU2464499701</b>			
Actions en circulation		266 979.6040	218 355.8400	70 449.7300
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		114.41	115.71	102.49
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		114.41	115.71	102.49
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU2464499966</b>			
Actions en circulation		75 068.7110	36 480.6390	30 274.4420
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		109.21	111.86	101.38
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		109.21	111.86	101.38
<b>Catégorie (USD hedged) Q-acc</b>	<b>LU2485804707</b>			
Actions en circulation		7 720.8370	14 638.8370	13 018.5310
Valeur nette d'inventaire par action en USD		120.05	120.44	104.91
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		120.05	120.44	104.91

ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie Q-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2530439541</b>		
Actions en circulation	188 355.9100	142 286.5970	36 458.8170
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	111.29	119.39	109.99
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>	111.29	119.39	109.99
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU2485804533</b>		
Actions en circulation	180 693.2580	170 562.7070	130 213.4870
Valeur nette d'inventaire par action en CHF	98.62	107.20	101.39
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>	98.62	107.20	101.39

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> Première VNI 15.5.2024

<sup>3</sup> Première VNI 23.9.2022

## Structure du portefeuille-titres

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

Grande-Bretagne	26.55
France	17.06
Allemagne	16.33
Suisse	12.22
Pays-Bas	8.27
Espagne	4.33
Irlande	3.12
Norvège	1.37
Portugal	1.37
Autriche	0.81
Union Européenne	-0.01
Zone euro	-0.08
<b>TOTAL</b>	<b>91.34</b>

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

Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	16.99
Banques & instituts de crédit	11.20
Pétrole	9.98
Métaux non ferreux	6.61
Electronique et semi-conducteurs	5.83
Commerce de détail, centres commerciaux	5.22
Alimentation & softs	4.02
Télécommunications	3.46
Assurances	3.32
Tabac et boissons alcoolisées	3.19
Machines et appareils	3.00
Services divers	2.73
Etablissements financiers et sociétés de participation	2.25
Internet, logiciels et services informatiques	2.07
Véhicules	2.01
Chimie	1.92
Montres et bijoux	1.91
Pneus et caoutchouc	1.55
Agriculture et pêche	1.37
Restauration et loisirs	0.99
Textiles, habillement & maroquinerie	0.87
Bâtiment et matériaux de construction	0.85
<b>TOTAL</b>	<b>91.34</b>

## Etat des actifs nets

	EUR
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	475 631 552.52
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-5 626 382.90
Total portefeuille-titres (note 1)	470 005 169.62
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	35 264 791.53
Autres liquidités (marges)	7 202 563.79
A recevoir sur souscriptions	1 744 103.13
A recevoir sur dividendes	671 648.36
Autres actifs	27 074.59
Autres créances	630 339.44
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	190 669.37
<b>TOTAL Actif</b>	<b>515 736 359.83</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-159 506.00
Crédit en compte courant	-0.87
A payer sur rachats	-620 442.32
Autres engagements	-37 094.14
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-311 859.94
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-17 354.32
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-577.62
Total des Provisions pour frais	-329 791.88
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-1 146 835.21</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>514 589 524.62</b>

## Etat des opérations

	EUR
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	439 007.45
Dividendes	4 983 249.29
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	44 538.67
Autres revenus (note 4)	100 415.73
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>5 567 211.14</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 859 584.61
Taxe d'abonnement (note 3)	-50 679.10
Autres commissions et frais (note 2)	-43 545.39
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-25.34
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-1 953 834.44</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>3 613 376.70</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	31 106 968.34
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	6 939 441.00
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-7 617 484.96
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	964 245.79
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	76 557.43
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>31 469 727.60</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>35 083 104.30</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	-39 343 813.95
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-191 270.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	124 084.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	235 843.44
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>-39 175 156.51</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>-4 092 052.21</b>



## Variations de l'actif net

	<b>EUR</b>
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	405 623 087.10
Souscriptions	182 458 180.15
Rachats	-46 624 386.39
Souscriptions (Rachats) net(te)s	135 833 793.76
Dividendes versés	-22 775 304.03
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 613 376.70
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	31 469 727.60
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-39 175 156.51
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-4 092 052.21
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>514 589 524.62</b>

## Evolution des actions en circulation

	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
<b>Catégorie</b>	<b>F-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 619 580.0280
Nombre d'actions émises	895 914.7830
Nombre d'actions rachetées	-244 450.1750
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 271 044.6360</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	100.0000
Nombre d'actions émises	70 328.7690
Nombre d'actions rachetées	-63 536.8290
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>6 891.9400</b>
<b>Catégorie</b>	<b>K-1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0030
Nombre d'actions émises	0.6720
Nombre d'actions rachetées	-0.0030
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.6720</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) K-1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0020
Nombre d'actions émises	1.7480
Nombre d'actions rachetées	-0.1280
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1.6220</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	109 255.0480
Nombre d'actions émises	240 162.4780
Nombre d'actions rachetées	-28 218.9520
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>321 198.5740</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 167.3310
Nombre d'actions émises	34 791.2380
Nombre d'actions rachetées	-1 579.2310
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>38 379.3380</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 637.4660
Nombre d'actions émises	50 176.3420
Nombre d'actions rachetées	-10 430.9310
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>43 382.8770</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 921.7660
Nombre d'actions émises	2 994.0520
Nombre d'actions rachetées	-1 653.5810
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>16 262.2370</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	218 355.8400
Nombre d'actions émises	64 582.2770
Nombre d'actions rachetées	-15 958.5130
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>266 979.6040</b>

Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	36 480.6390
Nombre d'actions émises	44 862.7110
Nombre d'actions rachetées	-6 274.6390
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>75 068.7110</b>
Catégorie	(USD hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 638.8370
Nombre d'actions émises	82.0000
Nombre d'actions rachetées	-7 000.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>7 720.8370</b>
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	142 286.5970
Nombre d'actions émises	54 868.8260
Nombre d'actions rachetées	-8 799.5130
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>188 355.9100</b>
Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	170 562.7070
Nombre d'actions émises	21 762.3690
Nombre d'actions rachetées	-11 631.8180
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>180 693.2580</b>

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

### UBS (Lux) Equity SICAV

– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
F-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	7.3878
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	0.7981
(CHF hedged) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	5.3897
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	6.9140
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	6.2366

<sup>1</sup> Voir note 5

# Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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 BAWAG GROUP AG NPV	55 812.00	4 185 900.00	0.81
<b>TOTAL Autriche</b>		<b>4 185 900.00</b>	<b>0.81</b>
<b>France</b>			
EUR BNP PARIBAS EUR2	358 505.00	20 305 723.20	3.94
EUR DANONE EURO.25	153 709.00	9 938 823.94	1.93
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	23 691.00	14 036 917.50	2.73
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	259 566.00	7 981 654.50	1.55
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	58 309.00	6 174 923.10	1.20
EUR SANOFI EUR2	137 491.00	12 661 546.19	2.46
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	303 907.00	16 705 767.79	3.25
<b>TOTAL France</b>		<b>87 805 356.22</b>	<b>17.06</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR BASF SE NPV	232 650.00	9 869 013.00	1.92
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	289 053.00	10 348 097.40	2.01
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	587 656.00	17 794 223.68	3.46
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	139 318.00	4 467 928.26	0.87
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	510 820.00	15 740 918.31	3.06
EUR KNORR BREMSE AG NPV	214 084.00	15 446 160.60	3.00
EUR SAP AG ORD NPV	47 371.00	10 653 737.90	2.07
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>84 320 079.15</b>	<b>16.39</b>
<b>Irlande</b>			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	1 312 456.00	10 877 635.33	2.11
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	56 667.00	5 182 197.15	1.01
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>16 059 832.48</b>	<b>3.12</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	114 921.00	5 205 921.30	1.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	146 013.00	10 229 670.78	1.99
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	394 124.00	12 868 148.60	2.50
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	552 832.00	14 257 537.28	2.77
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>42 561 277.96</b>	<b>8.27</b>
<b>Norvège</b>			
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	265 314.00	7 057 754.21	1.37
<b>TOTAL Norvège</b>		<b>7 057 754.21</b>	<b>1.37</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	452 917.00	7 036 065.60	1.37
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>7 036 065.60</b>	<b>1.37</b>
<b>Espagne</b>			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	1 632 973.00	14 592 246.73	2.84
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	4 305 247.00	7 687 018.52	1.49
<b>TOTAL Espagne</b>		<b>22 279 265.25</b>	<b>4.33</b>
<b>Suisse</b>			
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	209 159.00	20 965 077.01	4.07
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	74 370.00	9 806 640.90	1.91
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	71 493.00	19 630 544.87	3.82
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	289 277.00	12 478 695.90	2.42
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>62 880 958.68</b>	<b>12.22</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>Grande-Bretagne</b>			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	276 552.00	12 343 835.02	2.40
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	446 655.00	13 548 005.80	2.63
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	90 523.00	11 560 394.42	2.25
GBP BP ORD USD0.25	2 250 980.00	10 419 667.13	2.03
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	630 062.00	10 122 342.43	1.97
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	1 538 302.00	11 881 131.14	2.31
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	344 429.00	20 461 398.99	3.98
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	564 899.00	17 209 379.42	3.34
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	2 770 196.00	4 367 151.57	0.85
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	3 175 263.00	14 000 760.92	2.72
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	98 466.00	5 570 485.13	1.08
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	148 909.00	5 107 193.10	0.99
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>136 591 745.07</b>	<b>26.55</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>470 778 234.62</b>	<b>91.49</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>470 778 234.62</b>	<b>91.49</b>

## Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

### Options sur indices boursiers, classic-styled

<b>EUR</b>			
EUR EURO STOXX 50 INDEX CALL 4900.00000 20.12.24	-390.00	-115 440.00	-0.02
EUR EURO STOXX 50 INDEX CALL 4950.00000 20.12.24	-390.00	-63 960.00	-0.01
EUR EURO STOXX 50 INDEX CALL 4925.00000 20.12.24	-390.00	-86 970.00	-0.02
EUR EURO STOXX 50 INDEX CALL 4975.00000 20.12.24	-390.00	-46 410.00	-0.01
EUR EM EURO STOXX 50 CALL 5000.00000 29.11.24	-390.00	-39.00	0.00
EUR EM EURO STOXX 50 CALL 5025.00000 29.11.24	-390.00	-39.00	0.00
EUR EM EURO STOXX 50 CALL 5050.00000 29.11.24	-390.00	-39.00	0.00
EUR EM EURO STOXX 50 CALL 5075.00000 29.11.24	-390.00	-39.00	0.00
EUR STOXX W OPTIONS W1 CALL 4925.00000 06.12.24	-400.00	-15 600.00	0.00
EUR STOXX W OPTIONS W1 CALL 4950.00000 06.12.24	-400.00	-8 000.00	0.00
EUR STOXX W OPTIONS W1 CALL 4975.00000 06.12.24	-400.00	-4 000.00	0.00
EUR STOXX W OPTIONS W1 CALL 5000.00000 06.12.24	-400.00	-2 400.00	0.00
EUR EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 4950.00000 13.12.24	-390.00	-32 760.00	-0.01
EUR EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 4975.00000 13.12.24	-390.00	-21 060.00	0.00
EUR EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 5000.00000 13.12.24	-390.00	-13 260.00	0.00
EUR EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 5025.00000 13.12.24	-390.00	-8 580.00	0.00
EUR SX5E DAILY OPTIONS TICKER CALL 4805.00000 02.12.24	-1 070.00	-226 947.00	-0.05
EUR SX5E DAILY OPTIONS TICKER CALL 4895.00000 02.12.24	-540.00	-2 322.00	0.00
EUR SX5E DAILY OPTIONS TICKER CALL 4860.00000 04.12.24	-250.00	-26 600.00	-0.01
EUR SX5E DAILY OPTIONS TICKER CALL 4870.00000 04.12.24	-1 000.00	-82 800.00	-0.02
EUR SX5E DAILY OPTIONS TICKER CALL 4880.00000 04.12.24	-250.00	-15 800.00	0.00
<b>TOTAL EUR</b>		<b>-773 065.00</b>	<b>-0.15</b>
<b>Total des Options sur indices boursiers, classic-styled</b>		<b>-773 065.00</b>	<b>-0.15</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>-773 065.00</b>	<b>-0.15</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>470 005 169.62</b>	<b>91.34</b>

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur indices

EUR MSCI EUROPE INDEX FUTURE 20.12.24	708.00	-331 536.00	-0.06
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	605.00	172 030.00	0.03
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices</b>		<b>-159 506.00</b>	<b>-0.03</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>-159 506.00</b>	<b>-0.03</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>		<b>-159 506.00</b>	<b>-0.03</b>

Dénomination					Evaluation en EUR 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>						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
CHF	39 337 100.00	EUR	42 205 952.55	13.1.2025	198 154.04	0.04
EUR	15 666.61	USD	16 600.00	13.1.2025	-20.79	0.00
EUR	821 744.36	CHF	767 100.00	13.1.2025	-5 164.34	0.00
USD	915 000.00	EUR	868 963.20	13.1.2025	-4 266.25	0.00
CHF	317 200.00	EUR	339 997.08	13.1.2025	1 934.14	0.00
USD	10 800.00	EUR	10 173.69	13.1.2025	32.57	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>190 669.37</b>	<b>0.04</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>42 467 355.32</b>	<b>8.25</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>					<b>-0.87</b>	<b>0.00</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>2 085 837.18</b>	<b>0.40</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>514 589 524.62</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV

## – European Opportunity Unconstrained (EUR)

### Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en EUR		409 468 757.41	499 932 764.79	584 095 185.49
<b>Catégorie I-A1-acc</b>	<b>LU0549584471</b>			
Actions en circulation		391.3240	21 559.0910	52 964.3310
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		232.53	237.92	210.42
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		232.53	237.92	210.42
<b>Catégorie (USD hedged) I-A1-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1195740300</b>			
Actions en circulation		-	-	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	103.97
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		-	-	103.97
<b>Catégorie I-A2-acc</b>	<b>LU1952145495</b>			
Actions en circulation		147 074.5170	152 965.6940	151 514.2500
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		157.83	161.47	142.74
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		157.83	161.47	142.74
<b>Catégorie I-A3-acc</b>	<b>LU1246874546</b>			
Actions en circulation		3 812.0000	4 467.0000	5 002.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		165.62	169.40	149.67
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		165.62	169.40	149.67
<b>Catégorie I-B-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU0971305403</b>			
Actions en circulation		-	-	3 903.0700
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	227.89
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		-	-	227.89
<b>Catégorie (USD hedged) I-B-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU0979669156</b>			
Actions en circulation		-	-	2 004.1240
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	265.13
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		-	-	265.13
<b>Catégorie I-X-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU1001700605</b>			
Actions en circulation		-	-	9 732.7830
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	103.48
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		-	-	103.48
<b>Catégorie K-1-acc</b>	<b>LU0999556193</b>			
Actions en circulation		0.8000	2.0000	2.4000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		6 787 927.30	6 959 385.59	6 178 981.81
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		6 787 927.30	6 959 385.59	6 178 981.81
<b>Catégorie (USD hedged) K-1-acc</b>	<b>LU1032634336</b>			
Actions en circulation		0.3380	0.2000	0.2000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		11 762 649.56	11 966 679.85	10 442 065.50
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		11 762 649.56	11 966 679.85	10 442 065.55
<b>Catégorie K-B-acc</b>	<b>LU2297506078</b>			
Actions en circulation		69 260.8290	69 260.8290	69 260.8290
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		125.08	127.49	111.86
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		125.08	127.49	111.86
<b>Catégorie N-acc</b>	<b>LU0815274740</b>			
Actions en circulation		41 243.0200	43 761.1340	53 189.5510
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		237.99	245.48	220.58
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		237.99	245.48	220.58

ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0723564463</b>		
Actions en circulation	574 811.6990	636 452.7230	748 629.0390
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	287.20	295.43	264.06
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>	287.20	295.43	264.06
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1031038273</b>		
Actions en circulation	22 434.0110	22 924.2840	25 862.9140
Valeur nette d'inventaire par action en CHF	168.96	175.96	160.85
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>	168.96	175.96	160.85
<b>Catégorie (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU1185964712</b>		
Actions en circulation	8 031.7100	8 161.7100	8 161.7100
Valeur nette d'inventaire par action en GBP	162.73	166.51	146.99
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>	162.73	166.51	146.99
<b>Catégorie (SEK) P-acc</b>	<b>LU1036032347</b>		
Actions en circulation	6 165.5610	6 305.2110	485 419.2990
Valeur nette d'inventaire par action en SEK	1 726.75	1 758.58	1 597.13
Prix d'émission et de rachat par action en SEK <sup>1</sup>	1 726.75	1 758.58	1 597.13
<b>Catégorie (SGD hedged) P-acc</b>	<b>LU0996708193</b>		
Actions en circulation	13 429.7490	42 113.5600	46 546.3100
Valeur nette d'inventaire par action en SGD	226.88	233.70	208.73
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>	226.88	233.70	208.73
<b>Catégorie (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU0975313742</b>		
Actions en circulation	292 538.5450	340 528.1170	353 021.8920
Valeur nette d'inventaire par action en USD	247.22	252.36	221.72
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>	247.22	252.36	221.72
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0848002365</b>		
Actions en circulation	104 057.1410	158 696.1190	204 756.5800
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	247.17	253.10	224.13
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>	247.17	253.10	224.13
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240785128</b>		
Actions en circulation	21 965.3050	55 035.9860	58 104.9760
Valeur nette d'inventaire par action en CHF	158.02	163.80	148.36
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>	158.02	163.80	148.36
<b>Catégorie (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU1059394855</b>		
Actions en circulation	5 859.9560	22 757.4640	23 741.0830
Valeur nette d'inventaire par action en GBP	223.24	227.36	198.86
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>	223.24	227.36	198.86
<b>Catégorie (SEK) Q-acc</b>	<b>LU1240785557</b>		
Actions en circulation	3 856.3680	4 680.0890	2 278.3680
Valeur nette d'inventaire par action en SEK	1 449.36	1 469.29	1 322.34
Prix d'émission et de rachat par action en SEK <sup>1</sup>	1 449.36	1 469.29	1 322.34
<b>Catégorie (USD hedged) Q-acc</b>	<b>LU1059394939</b>		
Actions en circulation	51 290.0560	74 620.0270	79 984.3310
Valeur nette d'inventaire par action en USD	248.31	252.30	219.63
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>	248.31	252.30	219.63
<b>Catégorie U-X-acc</b>	<b>LU0549584711</b>		
Actions en circulation	1 682.2810	1 827.2810	2 214.2810
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	42 807.47	43 609.78	38 222.31
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>	42 807.47	43 609.78	38 222.31

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions (USD hedged) I-A1-acc était en circulation jusqu'au 9.11.2023

<sup>3</sup> La catégorie d'actions I-B-acc et (USD hedged) I-B-acc était en circulation jusqu'au 30.11.2023

<sup>4</sup> La catégorie d'actions I-X-acc était en circulation jusqu'au 1.12.2023



## Structure du portefeuille-titres

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

Grande-Bretagne	30.54
Pays-Bas	17.00
France	11.82
Espagne	7.39
Allemagne	6.54
Danemark	4.94
Irlande	4.56
Suisse	3.55
Italie	2.91
Portugal	2.52
Norvège	1.88
Autriche	1.33
<b>TOTAL</b>	<b>94.98</b>

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

Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	10.14
Electronique et semi-conducteurs	9.74
Machines et appareils	9.64
Pétrole	8.60
Etablissements financiers et sociétés de participation	6.39
Banques & instituts de crédit	5.88
Distribution d'énergie & d'eau	5.45
Industrie aéronautique et spatiale	4.57
Assurances	4.44
Appareils et composants électriques	3.98
Télécommunications	3.80
Chimie	3.10
Services divers	3.03
Commerce de détail, centres commerciaux	2.76
Métaux non ferreux	2.71
Industrie graphique, édition et médias	2.68
Alimentation & softs	2.01
Véhicules	1.92
Pneus et caoutchouc	1.56
Bâtiment et matériaux de construction	1.50
Internet, logiciels et services informatiques	1.08
<b>TOTAL</b>	<b>94.98</b>

## Etat des actifs nets

	EUR
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	370 565 319.75
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	18 340 694.78
Total portefeuille-titres (note 1)	388 906 014.53
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	18 921 671.96
A recevoir sur souscriptions	23 063.98
Intérêts à recevoir sur liquidités	0.13
A recevoir sur dividendes	1 102 668.46
Autres actifs	24 228.42
Autres créances	1 893 178.73
Bénéfice non réalisé sur swaps/CFD (note 1)	147 287.32
<b>TOTAL Actif</b>	<b>411 018 113.53</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-121 884.00
Crédit en compte courant	-86 152.19
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-3 292.54
A payer sur rachats	-709 940.07
Autres engagements	-149 951.21
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-451 013.01
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-27 123.10
Total des Provisions pour frais	-478 136.11
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-1 549 356.12</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>409 468 757.41</b>

## Etat des opérations

	EUR
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	678 171.62
Dividendes	3 200 549.34
Revenus sur swaps/CFD (note 1)	8 404 591.01
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	63 084.23
Autres revenus (note 4)	34 756.66
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>12 381 152.86</b>
<b>Charges</b>	
Charges d'intérêts sur swaps/CFD (note 1)	-9 134 380.76
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-3 199 415.77
Taxe d'abonnement (note 3)	-89 090.33
Autres commissions et frais (note 2)	-39 023.13
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-3 301.10
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-12 465 211.09</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-84 058.23</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	27 629 852.52
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	6 783 307.06
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps/CFD	2 853 958.53
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-755 209.79
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>36 511 908.32</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>36 427 850.09</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	-45 279 050.88
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-409 011.60
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps/CFD	1 706 500.19
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>-43 981 562.29</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>-7 553 712.20</b>

## Variations de l'actif net

	EUR
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	499 932 764.79
Souscriptions	15 535 570.34
Rachats	-98 445 865.52
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-82 910 295.18
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-84 058.23
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	36 511 908.32
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-43 981 562.29
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-7 553 712.20
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>409 468 757.41</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	21 559.0910
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-21 167.7670
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>391.3240</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A2-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	152 965.6940
Nombre d'actions émises	7 208.5970
Nombre d'actions rachetées	-13 099.7740
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>147 074.5170</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A3-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 467.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-655.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 812.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>K-1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1.2000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.8000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) K-1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.2000
Nombre d'actions émises	0.1380
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.3380</b>
<b>Catégorie</b>	<b>K-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	69 260.8290
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>69 260.8290</b>
<b>Catégorie</b>	<b>N-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	43 761.1340
Nombre d'actions émises	965.9480
Nombre d'actions rachetées	-3 484.0620
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>41 243.0200</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	636 452.7230
Nombre d'actions émises	6 069.5400
Nombre d'actions rachetées	-67 710.5640
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>574 811.6990</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	22 924.2840
Nombre d'actions émises	390.6700
Nombre d'actions rachetées	-880.9430
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>22 434.0110</b>

Catégorie	(GBP hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8 161.7100
Nombre d'actions émises	89.5660
Nombre d'actions rachetées	-219.5660
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>8 031.7100</b>
Catégorie	(SEK) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 305.2110
Nombre d'actions émises	110.9860
Nombre d'actions rachetées	-250.6360
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>6 165.5610</b>
Catégorie	(SGD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	42 113.5600
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-28 683.8110
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>13 429.7490</b>
Catégorie	(USD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	340 528.1170
Nombre d'actions émises	33 185.6430
Nombre d'actions rachetées	-81 175.2150
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>292 538.5450</b>
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	158 696.1190
Nombre d'actions émises	10 445.2990
Nombre d'actions rachetées	-65 084.2770
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>104 057.1410</b>
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	55 035.9860
Nombre d'actions émises	50.0000
Nombre d'actions rachetées	-33 120.6810
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>21 965.3050</b>
Catégorie	(GBP hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	22 757.4640
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-16 897.5080
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>5 859.9560</b>
Catégorie	(SEK) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 680.0890
Nombre d'actions émises	700.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 523.7210
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 856.3680</b>
Catégorie	(USD hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	74 620.0270
Nombre d'actions émises	1 082.0740
Nombre d'actions rachetées	-24 412.0450
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>51 290.0560</b>
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 827.2810
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-145.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 682.2810</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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/Contrats sur différence (note 1)	en % de l'actif net
<b>Actions</b>			
<b>Autriche</b>			
EUR ANDRITZ AG NPV(BR)	102 638.00	5 429 550.20	1.33
<b>TOTAL Autriche</b>		<b>5 429 550.20</b>	<b>1.33</b>
<b>Danemark</b>			
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	136 279.00	13 838 356.67	3.38
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	115 412.00	6 402 124.46	1.56
<b>TOTAL Danemark</b>		<b>20 240 481.13</b>	<b>4.94</b>
<b>France</b>			
EUR DANONE EURO.25	127 042.00	8 214 535.72	2.01
EUR L'OREAL EURO.20	15 455.00	5 079 285.75	1.24
EUR LEGRAND SA EUR4	41 870.00	3 972 625.60	0.97
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	20 948.00	12 411 690.00	3.03
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	207 315.00	6 374 936.25	1.56
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	50 689.00	12 342 771.50	3.01
<b>TOTAL France</b>		<b>48 395 844.82</b>	<b>11.82</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR AIXTRON SE ORD NPV	133 732.00	1 828 116.44	0.45
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	27 879.00	6 888 900.90	1.68
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	261 552.00	8 059 724.88	1.97
EUR KNORR BREMSE AG NPV	138 398.00	9 985 415.70	2.44
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>26 762 157.92</b>	<b>6.54</b>
<b>Irlande</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	1 330 809.00	6 853 666.35	1.67
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	683 301.00	5 663 198.69	1.38
GBP CRH ORD EURO.32	63 546.00	6 165 204.46	1.51
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>18 682 069.50</b>	<b>4.56</b>
<b>Italie</b>			
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	604 994.00	5 898 691.50	1.44
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	236 194.00	6 015 861.18	1.47
<b>TOTAL Italie</b>		<b>11 914 552.68</b>	<b>2.91</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR AALBERTS NV EURO.25	297 651.00	10 828 543.38	2.64
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	22 676.00	14 929 878.40	3.65
EUR EXOR NV EURO.01	72 019.00	6 744 579.35	1.65
EUR KON KPN NV EURO.04	1 462 176.00	5 367 648.10	1.31
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	328 811.00	8 480 035.69	2.07
EUR PROSUS N.V. EURO.05	115 064.00	4 435 717.20	1.08
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	626 604.00	7 855 107.75	1.92
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	69 421.00	10 965 046.95	2.68
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>69 606 556.82</b>	<b>17.00</b>
<b>Norvège</b>			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	335 677.00	7 681 799.20	1.88
<b>TOTAL Norvège</b>		<b>7 681 799.20</b>	<b>1.88</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	662 938.00	10 298 741.83	2.52
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>10 298 741.83</b>	<b>2.52</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/Contrats sur différence (note 1)		en % de l'actif net
<b>Espagne</b>				
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	2 462 014.00		4 395 926.00	1.07
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	884 728.00		11 934 980.72	2.91
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	216 280.00		11 285 490.40	2.76
EUR PUIG BRAND SA EUR1	133 168.00		2 652 706.56	0.65
<b>TOTAL Espagne</b>			<b>30 269 103.68</b>	<b>7.39</b>
<b>Suisse</b>				
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	60 532.00		6 292 301.40	1.54
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	190 792.00		8 230 296.04	2.01
<b>TOTAL Suisse</b>			<b>14 522 597.44</b>	<b>3.55</b>
<b>Grande-Bretagne</b>				
GBP ANGLO AMERICAN USDO.54945	366 143.00		11 105 903.86	2.71
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	174 670.00		13 221 643.34	3.23
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	112 488.00		14 365 472.28	3.51
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	860 281.00		12 702 855.73	3.10
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	2 236 711.00		4 287 875.04	1.05
GBP HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)	1 591 327.00		14 031 435.20	3.42
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	4 233 396.00		11 274 227.16	2.75
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	73 253.00		9 934 952.69	2.42
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	868 472.00		10 374 007.65	2.53
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	565 426.00		17 225 434.22	4.21
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	216 076.00		6 578 752.14	1.61
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>			<b>125 102 559.31</b>	<b>30.54</b>
<b>Total des Actions</b>			<b>388 906 014.53</b>	<b>94.98</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>			<b>388 906 014.53</b>	<b>94.98</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>388 906 014.53</b>	<b>94.98</b>

## Instruments dérivés

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

#### Contrats sur différence\*

CHF UBS/RICHMONT(CIE FIN)	68 211.00		-194 257.69	-0.05
EUR UBS/OMV AG NPV(VAR)	-63 048.00		11 348.64	0.00
GBP UBS/BUNZL ORD	-46 782.00		-82 195.51	-0.02
GBP UBS/WEIR GROUP ORD	-83 436.00		-134 547.23	-0.03
EUR UBS/VEOLIA ENVIRONNEME	-147 528.00		236 044.80	0.06
SEK UBS/ERICSSON SER'B' NPV	-193 190.00		5 025.54	0.00
EUR UBS/WARTSILA OYJ ABP	-108 512.00		33 096.16	0.01
CHF UBS AG/NOVARTIS AG	167 355.00		-95 321.86	-0.02
EUR UBS/KONE CORPORATION NPV	-42 014.00		50 416.80	0.01
GBP UBS/UNILEVER PLC	225 324.00		-78 636.09	-0.02
CHF UBS/GIVAUDAN AG	-401.00		93 084.22	0.02
SEK UBS/SKF AB-B SHARES	-131 862.00		-93 758.46	-0.02
CHF UBS/NESTLE SA	134 848.00		-739 081.98	-0.18
SEK UBS/HENNES & MAURITZ SER B NPV	-146 237.00		88 763.06	0.02
EUR UBS/FRESENIUS MED CAR NPV	-60 122.00		-342 094.18	-0.08
GBP UBS/ SPIRAX-SARCO ENG ORD	-27 687.00		-238 231.08	-0.06
EUR UBS/CELLNEX TELECOM SA	-118 386.00		-33 148.08	-0.01
SEK UBS AG/ALFA LAVAL AB NPV	-48 173.00		23 392.07	0.01
EUR UBS/SYMRISE AG	-15 491.00		94 495.10	0.02
GBP UBS/STANDARD CHARTERED	-225 519.00		-195 403.40	-0.05
EUR UBS/CONTINENTAL	-77 338.00		-369 675.64	-0.09
CHF UBS/DUFREY AG	-53 162.00		91 411.16	0.02
EUR UBS/SALVATORE FERRAGAM	-336 777.00		203 750.09	0.05
CHF UBS/SIKA AG	-6 773.00		90 256.96	0.02
CHF UBS/EMS-CHEMIE	-3 352.00		136 888.05	0.03
EUR UBS/VOLKSWAGEN AG ORD NPV	-43 411.00		351 629.10	0.09
CHF UBS/ALCON AG	93 911.00		-121 108.78	-0.03
CHF UBS/SONOVA HOLDING AG	-8 075.00		124 963.43	0.03
GBP UBS/FERGUSON ENTERPRIS	-14 603.00		-282 933.54	-0.07
DKK UBS/VESTAS WIND SYSTEM	-117 421.00		305 446.48	0.08

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/Contrats sur différence (note 1)		en % de l'actif net
GBP UBS/HALEON PLC ORD	1 876 945.00		42 916.24	0.01
GBP UBS/NATWEST GROUP PLC	1 329 197.00		559 852.82	0.14
EUR UBS/AIR FRANCE	-233 431.00		381 426.26	0.09
CHF UBS/GALDERMA GROUP AG	54 264.00		550 505.58	0.14
GBP UBS/ANGLOGOLD ASHANT	87 118.00		-327 031.72	-0.08
<b>TOTAL Contrats sur différence</b>			<b>147 287.32</b>	<b>0.04</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>			<b>147 287.32</b>	<b>0.04</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>			<b>147 287.32</b>	<b>0.04</b>

## Contrats de change à terme

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

CHF	43 890 000.00	EUR	47 090 895.30	13.1.2025	221 088.50	0.05
CHF	7 119 000.00	EUR	7 638 188.28	13.1.2025	35 860.77	0.01
SEK	238 480 000.00	EUR	20 555 497.49	13.1.2025	137 961.11	0.03
EUR	31 607 681.05	GBP	26 360 000.00	13.1.2025	-53 331.00	-0.01
USD	88 526 900.00	EUR	84 083 986.25	13.1.2025	-423 942.15	-0.10
DKK	5 460 000.00	EUR	732 446.16	13.1.2025	15.10	0.00
GBP	2 919 800.00	EUR	3 502 816.48	13.1.2025	4 157.08	0.00
EUR	4 037 679.00	NOK	47 540 000.00	13.1.2025	-26 752.33	-0.01
SGD	3 000 700.00	EUR	2 119 348.26	13.1.2025	-187.16	0.00
EUR	1 817 644.83	USD	1 926 300.00	13.1.2025	-2 754.88	0.00
EUR	107 968.48	CHF	100 900.00	13.1.2025	-798.42	0.00
EUR	47 712.82	SGD	67 700.00	13.1.2025	-98.43	0.00
EUR	289 372.22	GBP	241 300.00	13.1.2025	-453.36	0.00
EUR	339 752.13	USD	360 600.00	13.1.2025	-1 023.52	0.00
EUR	205 697.05	GBP	171 700.00	13.1.2025	-531.92	0.00
EUR	27 331.65	CHF	25 300.00	13.1.2025	59.08	0.00
EUR	277 183.72	USD	288 900.00	13.1.2025	4 166.29	0.00
SGD	77 100.00	EUR	54 649.65	13.1.2025	-199.91	0.00
CHF	180 800.00	EUR	195 206.22	13.1.2025	-309.74	0.00
GBP	72 300.00	EUR	86 477.56	13.1.2025	362.01	0.00
USD	2 266 200.00	EUR	2 156 766.12	13.1.2025	-15 152.76	0.00
EUR	278 555.51	USD	292 500.00	13.1.2025	2 135.99	0.00
USD	292 500.00	EUR	279 090.54	2.12.2024	-2 154.35	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-121 884.00</b>	<b>-0.03</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>18 921 671.96</b>	<b>4.62</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>					<b>-86 152.19</b>	<b>-0.02</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>1 701 819.79</b>	<b>0.41</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>409 468 757.41</b>	<b>100.00</b>



# UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)

## Données principales

	ISIN	7.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		12 397 481.34	20 040 603.19	26 695 245.94
<b>Catégorie (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU2364601851</b>			
Actions en circulation		6 045.8840	6 045.8840	7 122.8940
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		69.78	66.92	62.93
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		69.78	66.92	62.89
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU2364601000</b>			
Actions en circulation		12 278.3890	11 913.3150	17 285.1480
Valeur nette d'inventaire par action en USD		74.42	70.66	64.75
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		74.42	70.66	64.71
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU2364601422</b>			
Actions en circulation		11 819.1940	16 279.9300	20 552.3290
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		65.92	63.72	61.01
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		65.92	63.72	60.97
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2364601265</b>			
Actions en circulation		10 674.8780	16 163.0750	13 823.4110
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		68.75	65.78	61.55
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		68.75	65.78	61.51
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU2364601182</b>			
Actions en circulation		41 037.0430	82 014.5560	134 934.4380
Valeur nette d'inventaire par action en USD		76.30	72.19	65.62
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		76.30	72.19	65.58
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU2364601695</b>			
Actions en circulation		62 757.5750	92 607.9180	111 329.2170
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		67.61	65.13	61.86
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		67.61	65.13	61.82
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2364601349</b>			
Actions en circulation		16 244.1460	49 557.1910	86 543.3170
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		70.51	67.22	62.39
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		70.51	67.22	62.35
<b>Catégorie (GBP) Q-dist</b>	<b>LU2401862847</b>			
Actions en circulation		745.4350	2 318.6740	7 548.8790
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		78.34	75.73	70.74
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		78.34	75.73	70.70

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

Etant donné que toutes les actions du compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD) ont été rachetées le 7 novembre 2024, il n'y a ni portefeuille-titres ni structure du portefeuille-titres à la fin de la période sous revue. Voir note 11.

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-7.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	10 662.63
Dividendes	70 899.39
Autres revenus (note 4)	8 587.62
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>90 149.64</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-69 740.25
Taxe d'abonnement (note 3)	-3 037.04
Autres commissions et frais (note 2)	-1 885.63
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-23.70
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-74 686.62</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>15 463.02</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	2 042 157.42
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	108 024.98
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	59 757.78
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>2 209 940.18</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>2 225 403.20</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	-1 318 061.49
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-62 348.74
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>-1 380 410.23</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>844 992.97</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-7.11.2024</b>
Actif net au début de la période	20 040 603.19
Souscriptions	89 904.35
Rachats	-20 975 383.13
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-20 885 478.78
Dividendes versés	-117.38
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	15 463.02
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	2 209 940.18
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-1 380 410.23
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	844 992.97
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>0.00</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-7.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 045.8840
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-6 045.8840
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	11 913.3150
Nombre d'actions émises	723.2630
Nombre d'actions rachetées	-12 636.5780
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	16 279.9300
Nombre d'actions émises	198.8710
Nombre d'actions rachetées	-16 478.8010
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	16 163.0750
Nombre d'actions émises	63.1540
Nombre d'actions rachetées	-16 226.2290
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	82 014.5560
Nombre d'actions émises	200.0000
Nombre d'actions rachetées	-82 214.5560
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	92 607.9180
Nombre d'actions émises	72.6140
Nombre d'actions rachetées	-92 680.5320
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>

Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	49 557.1910
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-49 557.1910
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
Catégorie	(GBP) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 318.6740
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 318.6740
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>

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

UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(GBP) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	GBP	0.0558

<sup>1</sup> Voir note 5

# UBS (Lux) Equity SICAV

## – German High Dividend Sustainable (EUR)

### Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en EUR		47 058 429.47	46 623 190.86	42 370 417.99
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0775052292</b>			
Actions en circulation		45 985.7190	49 461.4840	39 478.7560
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		260.21	250.13	216.49
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		260.21	250.13	216.49
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0775053266</b>			
Actions en circulation		16 832.6830	18 162.7840	21 233.4460
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		241.72	235.34	208.38
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		241.72	235.34	208.38
<b>Catégorie P-dist</b>	<b>LU0775052615</b>			
Actions en circulation		24 385.4830	25 827.3170	29 625.7930
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		228.89	222.51	194.98
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		228.89	222.51	194.98
<b>Catégorie (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU0797316337</b>			
Actions en circulation		13 284.9680	14 464.6700	15 393.4620
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		213.18	209.77	187.95
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		213.18	209.77	187.95
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU1240785987</b>			
Actions en circulation		36 509.5780	35 902.7170	40 775.1100
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		173.58	166.31	142.99
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		173.58	166.31	142.99
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240785714</b>			
Actions en circulation		45 661.0780	45 684.2730	46 621.5740
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		163.02	158.20	139.16
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		163.02	158.20	139.16
<b>Catégorie Q-dist</b>	<b>LU1240786019</b>			
Actions en circulation		15 734.9430	16 720.0530	17 752.1860
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		149.36	145.63	127.54
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		149.36	145.63	127.54
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU1240785805</b>			
Actions en circulation		35 775.4280	37 075.6720	45 361.0030
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		140.65	138.84	124.33
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		140.65	138.84	124.33

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Allemagne	93.48
France	4.15
<b>TOTAL</b>	<b>97.63</b>

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

Assurances	14.26
Internet, logiciels et services informatiques	12.65
Télécommunications	9.61
Immobilier	7.31
Industrie aéronautique et spatiale	7.11
Etablissements financiers et sociétés de participation	6.82
Chimie	6.39
Véhicules	5.99
Trafic et transport	4.72
Appareils et composants électriques	4.71
Distribution d'énergie & d'eau	4.53
Electronique et semi-conducteurs	4.26
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	3.58
Banques & instituts de crédit	2.36
Bâtiment et matériaux de construction	1.51
Alimentation & softs	1.19
Services divers	0.63
<b>TOTAL</b>	<b>97.63</b>

## Etat des actifs nets

	EUR
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	30 267 607.91
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	15 677 311.09
Total portefeuille-titres (note 1)	45 944 919.00
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 797 893.94
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	162 096.79
A recevoir sur souscriptions	56 780.30
Autres actifs	27 979.73
Autres créances	902 247.57
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	92 851.68
<b>TOTAL Actif</b>	<b>48 984 769.01</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur achats de titres (note 1)	-1 641 159.21
A payer sur rachats	-236 197.79
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-45 146.24
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-3 836.30
Total des Provisions pour frais	-48 982.54
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-1 926 339.54</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>47 058 429.47</b>

## Etat des opérations

	EUR
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	10 873.67
Dividendes	241 386.78
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	2 426.22
Autres revenus (note 4)	1 558.90
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>256 245.57</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-283 069.18
Taxe d'abonnement (note 3)	-11 670.86
Autres commissions et frais (note 2)	-4 655.38
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-299 395.42</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-43 149.85</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	1 269 348.40
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	594 694.73
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	59 288.34
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>1 923 331.47</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>1 880 181.62</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	706 034.12
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	124 019.90
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>830 054.02</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>2 710 235.64</b>

## Variations de l'actif net

	EUR
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	46 623 190.86
Souscriptions	1 674 067.93
Rachats	-3 721 488.59
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-2 047 420.66
Dividendes versés	-227 576.37
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-43 149.85
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	1 923 331.47
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	830 054.02
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	2 710 235.64
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>47 058 429.47</b>



## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	49 461.4840
Nombre d'actions émises	1 619.5020
Nombre d'actions rachetées	-5 095.2670
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>45 985.7190</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	18 162.7840
Nombre d'actions émises	386.3070
Nombre d'actions rachetées	-1 716.4080
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>16 832.6830</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	25 827.3170
Nombre d'actions émises	60.3780
Nombre d'actions rachetées	-1 502.2120
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>24 385.4830</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 464.6700
Nombre d'actions émises	154.9660
Nombre d'actions rachetées	-1 334.6680
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>13 284.9680</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	35 902.7170
Nombre d'actions émises	2 230.6520
Nombre d'actions rachetées	-1 623.7910
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>36 509.5780</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	45 684.2730
Nombre d'actions émises	3 177.3250
Nombre d'actions rachetées	-3 200.5200
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>45 661.0780</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	16 720.0530
Nombre d'actions émises	1 344.4880
Nombre d'actions rachetées	-2 329.5980
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>15 734.9430</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	37 075.6720
Nombre d'actions émises	105.7450
Nombre d'actions rachetées	-1 405.9890
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>35 775.4280</b>

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

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	2.4264
(CHF hedged) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	2.1492
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	2.4661
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	2.2873

<sup>1</sup> Voir note 5

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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>France</b>			
EUR AIRBUS EUR1	13 238.00	1 953 399.28	4.15
<b>TOTAL France</b>		<b>1 953 399.28</b>	<b>4.15</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	15 225.00	4 448 745.00	9.45
EUR AMADEUS FIRE AG NPV	3 806.00	294 965.00	0.63
EUR BASF SE NPV	38 194.00	1 620 189.48	3.44
EUR BILFINGER NPV	16 343.00	712 554.80	1.51
EUR COMMERZBANK AG NPV	76 553.00	1 111 932.33	2.36
EUR COMPUGROUP MEDICAL NPV (REGD)	16 577.00	263 740.07	0.56
EUR COVESTRO AG NPV (ASD 27/11/24 ADNOC CSH)	6 199.00	357 062.40	0.76
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	25 585.00	915 943.00	1.95
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	9 880.00	2 188 420.00	4.65
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	48 008.00	1 669 238.16	3.55
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	149 295.00	4 520 652.60	9.61
EUR DWS GROUP SE NPV	25 910.00	1 021 372.20	2.17
EUR E.ON SE NPV	174 979.00	2 132 119.12	4.53
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	46 579.00	808 844.34	1.72
EUR FREENET AG NPV (REGD)	37 345.00	1 092 714.70	2.32
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	64 980.00	2 002 358.70	4.26
EUR K&S AG NPV	19 826.00	222 348.59	0.47
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	23 058.00	2 023 108.92	4.30
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	35 950.00	1 903 912.00	4.05
EUR MERCK KGAA NPV	11 908.00	1 686 172.80	3.58
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	4 325.00	1 393 515.00	2.96
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	4 571.00	2 259 445.30	4.80
EUR SAP AG ORD NPV	20 431.00	4 594 931.90	9.76
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	12 093.00	2 214 953.88	4.71
EUR SIXT SE NON VTG PRF NPV	10 277.00	551 874.90	1.17
EUR SUEDZUCKER AG NPV	51 361.00	561 375.73	1.19
EUR VONOVIA SE NPV	45 192.00	1 419 028.80	3.02
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>43 991 519.72</b>	<b>93.48</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>45 944 919.00</b>	<b>97.63</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>45 944 919.00</b>	<b>97.63</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>45 944 919.00</b>	<b>97.63</b>

### Contrats de change à terme

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

CHF	19 054 500.00	EUR	20 444 143.64	13.1.2025	95 983.85	0.21
EUR	344 364.41	CHF	321 800.00	13.1.2025	-2 525.46	-0.01
EUR	57 145.26	CHF	53 300.00	13.1.2025	-310.40	0.00
CHF	357 600.00	EUR	385 777.41	13.1.2025	-296.31	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>92 851.68</b>	<b>0.20</b>

<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>	<b>1 797 893.94</b>	<b>3.82</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>	<b>-777 235.15</b>	<b>-1.65</b>
<b>Total de l'Actif net</b>	<b>47 058 429.47</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV

## – Global Defensive Sustainable (USD)

### Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		180 808 779.76	26 402 267.30	75 843 342.53
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU2191832596</b>			
Actions en circulation		3 143.1200	3 143.1200	1 720.9260
Valeur nette d'inventaire par action en USD		161.84	146.26	124.37
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		161.84	146.26	124.37
<b>Catégorie K-B-acc</b>	<b>LU2383900797</b>			
Actions en circulation		41 397.8490	50 000.0000	50 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		123.18	111.38	94.81
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		123.18	111.38	94.81
<b>Catégorie (EUR) P-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2893035290</b>			
Actions en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		110.95	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		110.95	-	-
<b>Catégorie U-X-acc</b>	<b>LU2184892144</b>			
Actions en circulation		1 401.0000	180.2800	737.7200
Valeur nette d'inventaire par action en USD		125 045.56	113 009.62	96 091.68
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		125 045.56	113 009.62	96 091.68

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> Première VNI 19.9.2024

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	69.14
Japon	5.10
Canada	3.33
Grande-Bretagne	3.23
Suisse	2.94
France	2.48
Allemagne	2.32
Irlande	1.68
Australie	1.56
Pays-Bas	1.28
Espagne	0.75
Danemark	0.74
Italie	0.56
Finlande	0.44
Belgique	0.35
Hong Kong	0.33
Norvège	0.33
Portugal	0.31
Suède	0.24
Nouvelle-Zélande	0.19
Singapour	0.16
Uruguay	0.15
Israël	0.14
Autriche	0.12
Bermudes	0.05
Zone euro	0.03
<b>TOTAL</b>	<b>97.95</b>

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

Internet, logiciels et services informatiques	15.33
Electronique et semi-conducteurs	8.52
Etablissements financiers et sociétés de participation	7.70
Equipement informatique et de réseau	7.11
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	7.06
Banques & instituts de crédit	6.96
Commerce de détail, centres commerciaux	6.16
Pétrole	3.37
Distribution d'énergie & d'eau	3.31
Appareils et composants électriques	3.06
Assurances	3.04
Véhicules	2.57
Immobilier	2.43
Machines et appareils	2.36
Biotechnologie	2.11
Alimentation & softs	1.85
Chimie	1.51
Industrie graphique, édition et médias	1.51
Télécommunications	1.44
Biens de consommation divers	1.44
Trafic et transport	1.28
Soins de santé & services sociaux	1.26
Services divers	1.21
Industrie aéronautique et spatiale	0.99
Bâtiment et matériaux de construction	0.94
Restauration et loisirs	0.78
Métaux précieux et pierres précieuses	0.37
Tabac et boissons alcoolisées	0.35
Diverses sociétés commerciales	0.29
Industrie minière, charbon et acier	0.28
Métaux non ferreux	0.27
Environnement et recyclage	0.23
Textiles, habillement & maroquinerie	0.17
Sylviculture; bois et papier	0.16
Pneus et caoutchouc	0.15
Diverses sociétés non classées	0.15
Montres et bijoux	0.10
Agriculture et pêche	0.07
Industrie de conditionnement	0.04
Fonds de placement	0.02
<b>TOTAL</b>	<b>97.95</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	167 409 626.71
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	9 693 295.30
Total portefeuille-titres (note 1)	177 102 922.01
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	3 399 624.65
Autres liquidités (marges)	292 280.03
A recevoir sur dividendes	210 535.32
Autres actifs	19 209.23
Autres créances	38 522.18
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	318 447.38
<b>TOTAL Actif</b>	<b>181 381 540.80</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-561 676.70
Crédit en compte courant	-7 536.62
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-266.40
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-3 281.32
Total des Provisions pour frais	-3 547.72
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-572 761.04</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>180 808 779.76</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	68 686.89
Dividendes	848 794.91
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	3 142.02
Autres revenus (note 4)	154 098.09
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>1 074 721.91</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 736.67
Taxe d'abonnement (note 3)	-8 579.70
Autres commissions et frais (note 2)	-13 715.29
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1 160.23
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-25 191.89</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>1 049 530.02</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	680 896.47
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	1 238 579.96
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-66 515.00
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	1 883 000.89
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-615 968.01
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>3 119 994.31</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>4 169 524.33</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	7 479 308.35
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-921 440.39
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	305 050.55
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-530 366.66
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>6 332 551.85</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>10 502 076.18</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	26 402 267.30
Souscriptions	170 134 956.90
Rachats	-26 230 520.62
Souscriptions (Rachats) net(te)s	143 904 436.28
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 049 530.02
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	3 119 994.31
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	6 332 551.85
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	10 502 076.18
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>180 808 779.76</b>

## Evolution des actions en circulation

	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 143.1200
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 143.1200</b>
<b>Catégorie</b>	<b>K-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	50 000.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-8 602.1510
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>41 397.8490</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>100.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	180.2800
Nombre d'actions émises	1 432.0000
Nombre d'actions rachetées	-211.2800
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 401.0000</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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>Australie</b>			
AUD ASX LTD NPV	642.00	27 628.33	0.01
AUD BRAMBLES LTD NPV	5 976.00	74 085.03	0.04
AUD CMNWTH BK OF AUST NPV	3 884.00	401 244.16	0.22
AUD COLES GROUP LTD NPV	5 125.00	62 066.08	0.03
AUD CSL NPV	959.00	176 314.28	0.10
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	17 317.00	49 298.67	0.03
AUD FORTESCUE LTD NPV	5 320.00	65 813.91	0.04
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	6 370.00	157 316.51	0.09
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	884.00	2 741.20	0.00
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	25 130.00	139 644.11	0.08
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	1 214.00	182 775.72	0.10
AUD MINERAL RESS LTD NPV	2 654.00	58 144.53	0.03
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	26 276.00	36 973.80	0.02
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	531.00	13 525.47	0.01
AUD QBE INS GROUP NPV	26 441.00	344 499.79	0.19
AUD REA GROUP LIMITED NPV	47.00	7 701.38	0.00
AUD SEEK LIMITED NPV	10 576.00	179 959.88	0.10
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	40 716.00	138 457.57	0.08
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	12 422.00	159 418.54	0.09
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	12 879.00	107 392.31	0.06
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	46 611.00	65 587.83	0.04
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	22 638.00	361 461.84	0.20
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	37.00	727.45	0.00
<b>TOTAL Australie</b>		<b>2 812 778.39</b>	<b>1.56</b>
<b>Autriche</b>			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 361.00	74 605.64	0.04
EUR VERBUND AG CLASS'A'NPV	1 794.00	143 059.12	0.08
<b>TOTAL Autriche</b>		<b>217 664.76</b>	<b>0.12</b>
<b>Belgique</b>			
EUR KBC GROUP NV NPV	6 774.00	488 236.65	0.27
EUR UCB NPV	735.00	143 888.50	0.08
<b>TOTAL Belgique</b>		<b>632 125.15</b>	<b>0.35</b>
<b>Bermudes</b>			
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	754.00	75 942.88	0.04
USD EVEREST GROUP LTD COM USD0.01	34.00	13 177.04	0.01
<b>TOTAL Bermudes</b>		<b>89 119.92</b>	<b>0.05</b>
<b>Canada</b>			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	2 515.00	34 362.00	0.02
CAD ARC RESOURCES COM NPV	2 505.00	46 176.52	0.03
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	8 652.00	493 420.14	0.27
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	3 846.00	366 704.28	0.20
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTIONG SHS	4 805.00	295 269.94	0.16
CAD CAE INC COM NPV	4 332.00	101 822.03	0.06
CAD CAMECO CORP COM	2 723.00	163 070.78	0.09
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	2 002.00	223 542.25	0.12
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	6 260.00	406 319.89	0.22
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	4 313.00	186 578.87	0.10
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	791.00	96 853.22	0.05
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	554.00	27 538.76	0.02
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	4 428.00	144 811.71	0.08
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	319.00	60 756.15	0.03
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	3 060.00	41 196.30	0.02
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	3 552.00	117 127.34	0.07
CAD LOBLAW COS LTD COM	959.00	124 451.17	0.07
CAD LUNDIN MINING CORP COM	4 542.00	44 571.71	0.02



Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
CAD MANULIFE FINL CORP COM	3 558.00		114 529.91	0.06
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	4 679.00		463 538.97	0.26
CAD NUTRIEN LTD NPV	2 970.00		138 726.57	0.08
CAD PARKLAND CORP COM NPV	1 883.00		48 616.54	0.03
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	392.00		38 731.05	0.02
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	3 394.00		427 016.42	0.24
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	1 500.00		173 381.42	0.10
CAD STANTEC INC COM NPV	2 677.00		231 860.72	0.13
CAD SUN LIFE FINL INC COM	2 042.00		125 671.63	0.07
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	2 651.00		123 769.50	0.07
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 997.00		31 092.81	0.02
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	5 338.00		302 060.31	0.17
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	6 401.00		398 282.41	0.22
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	2 372.00		421 781.12	0.23
<b>TOTAL Canada</b>			<b>6 013 632.44</b>	<b>3.33</b>

#### Danemark

DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	25.00		42 398.39	0.02
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	26.00		42 603.03	0.02
DKK DSV A/S DKK1	118.00		25 184.25	0.02
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	8 660.00		928 794.50	0.51
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	236.00		13 827.11	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	2 847.00		157 974.03	0.09
DKK PANDORA A/S DKK1	232.00		37 341.45	0.02
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	5 267.00		81 828.34	0.05
<b>TOTAL Danemark</b>			<b>1 329 951.10</b>	<b>0.74</b>

#### Finlande

EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	11 020.00		218 993.88	0.12
EUR NESTE OIL OYJ NPV	10 868.00		165 351.85	0.09
EUR NOKIA OYJ NPV	49 601.00		208 480.34	0.12
EUR SAMPO PLC NPV A	857.00		36 695.32	0.02
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	8 824.00		160 349.03	0.09
<b>TOTAL Finlande</b>			<b>789 870.42</b>	<b>0.44</b>

#### France

EUR AIRBUS EUR1	804.00		125 305.71	0.07
EUR ALSTOM EUR7.00	4 660.00		104 787.08	0.06
EUR AXA EUR2.29	9 310.00		324 299.66	0.18
EUR BNP PARIBAS EUR2	471.00		28 176.71	0.02
EUR CAPGEMINI EUR8	712.00		114 230.99	0.06
EUR COVIVIO EUR3	1 497.00		82 218.83	0.05
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	751.00		25 898.18	0.01
EUR GECINA EUR7.50	1 101.00		110 880.25	0.06
EUR HERMES INTL NPV	8.00		17 448.42	0.01
EUR KERING EUR4	298.00		69 480.53	0.04
EUR KLEPIERRE EUR1.40	564.00		17 048.84	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	1 199.00		416 197.04	0.23
EUR LEGRAND SA EUR4	3 511.00		351 845.23	0.19
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	362.00		226 539.06	0.13
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	4 606.00		149 594.36	0.08
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	606.00		67 782.06	0.04
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	752.00		81 570.75	0.04
EUR RENAULT SA EUR3.81	205.00		8 775.60	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	1 780.00		414 547.94	0.23
EUR SANOFI EUR2	1 178.00		114 578.71	0.06
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	3 353.00		862 340.30	0.48
EUR SOC GENERALE EUR1.25	3 375.00		89 455.52	0.05
EUR THALES EUR3	1 128.00		168 582.19	0.09
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	6 091.00		353 639.28	0.20
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	1 364.00		111 737.34	0.06
EUR VINCI EUR2.50	101.00		10 652.69	0.01
EUR VIVENDI SA EUR5.50	3 549.00		32 574.06	0.02
<b>TOTAL France</b>			<b>4 480 187.33</b>	<b>2.48</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>Allemagne</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	870.00	268 500.83	0.15
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	2 571.00	190 138.62	0.10
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	1 071.00	72 961.77	0.04
EUR BRENNTAG AG	159.00	10 244.08	0.00
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	811.00	189 732.07	0.10
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	348.00	12 779.98	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	1 238.00	61 874.48	0.03
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	133.00	11 344.73	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	5 349.00	174 092.85	0.10
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	2 414.00	135 030.35	0.07
EUR MERCK KGAA NPV	826.00	123 534.84	0.07
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	360.00	122 510.75	0.07
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	290.00	151 403.10	0.08
EUR SAP AG ORD NPV	4 161.00	988 401.36	0.55
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	3 811.00	737 251.64	0.41
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 678.00	90 422.93	0.05
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	351.00	38 740.89	0.02
EUR VONOVIA SE NPV	2 004.00	66 462.02	0.04
EUR ZALANDO SE NPV	1 031.00	32 036.68	0.02
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>3 477 463.97</b>	<b>1.92</b>
<b>Hong Kong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	49 200.00	367 661.97	0.20
HKD HANG SENG BANK HKD5	1 400.00	16 632.93	0.01
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	3 300.00	122 898.39	0.07
HKD MTR CORP HKD1	27 000.00	94 550.57	0.05
<b>TOTAL Hong Kong</b>		<b>601 743.86</b>	<b>0.33</b>
<b>Irlande</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	2 979.00	1 079 500.23	0.60
USD APTIV PLC COM USD0.01	3 707.00	205 849.71	0.12
USD CRH ORD EURO.32	3 377.00	345 365.79	0.19
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	488.00	183 204.96	0.10
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	202.00	17 481.08	0.01
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	4 004.00	436 395.96	0.24
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	1 834.00	763 347.48	0.42
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>3 031 145.21</b>	<b>1.68</b>
<b>Israël</b>			
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	22 667.00	259 797.81	0.14
<b>TOTAL Israël</b>		<b>259 797.81</b>	<b>0.14</b>
<b>Italie</b>			
EUR ENEL EUR1	45 563.00	327 721.99	0.18
EUR INTESA SANPAOLO NPV	131 207.00	502 632.68	0.28
EUR MONCLER SPA NPV	894.00	43 765.65	0.02
EUR NEXI SPA NPV	1 548.00	9 162.52	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	1 923.00	16 264.83	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	3 026.00	116 288.69	0.06
<b>TOTAL Italie</b>		<b>1 015 836.36</b>	<b>0.56</b>
<b>Japon</b>			
JPY ADVANTEST CORP NPV	700.00	38 405.97	0.02
JPY AEON CO LTD NPV	3 200.00	76 577.55	0.04
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	100.00	4 182.84	0.00
JPY ASAHII GROUP HLDGS NPV	5 200.00	56 419.75	0.03
JPY ASAHII KASEI CORP NPV	53 900.00	383 295.27	0.21
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	13 700.00	142 441.32	0.08
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	3 400.00	121 094.65	0.07
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	1 900.00	83 471.72	0.05
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	6 400.00	202 374.41	0.11
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	700.00	84 339.32	0.05
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	43 200.00	289 227.29	0.16
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	49 800.00	268 190.83	0.15

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
JPY FANUC CORP NPV	6 400.00		165 641.04	0.09
JPY FAST RETAILING CO NPV	600.00		204 188.17	0.11
JPY FUJITSU NPV	16 600.00		316 779.97	0.18
JPY HITACHI NPV	18 600.00		464 551.06	0.26
JPY HONDA MOTOR CO NPV	23 000.00		197 786.06	0.11
JPY HOYA CORP NPV	300.00		38 472.55	0.02
JPY INPEX CORPORATION NPV	700.00		9 200.65	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	4 400.00		216 330.53	0.12
JPY KAO CORP NPV	5 800.00		251 564.40	0.14
JPY KDDI CORP NPV	5 400.00		177 980.49	0.10
JPY KOMATSU NPV	200.00		5 361.39	0.00
JPY KUBOTA CORP NPV	5 900.00		73 580.58	0.04
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	3 100.00		51 314.05	0.03
JPY LY CORPORATION NPV	23 400.00		64 177.25	0.04
JPY MARUBENI CORP NPV	4 600.00		69 037.52	0.04
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	10 800.00		158 025.10	0.09
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	34 100.00		406 879.52	0.22
JPY MITSUI & CO NPV	1 200.00		25 057.10	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	8 100.00		204 084.30	0.11
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	4 600.00		102 331.13	0.06
JPY NEC CORP NPV	1 000.00		84 862.00	0.05
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	700.00		22 353.76	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	17 700.00		106 234.18	0.06
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	2 400.00		73 205.71	0.04
JPY OBAYASHI CORP NPV	3 100.00		44 068.98	0.02
JPY OMRON CORP NPV	4 200.00		133 283.62	0.07
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	900.00		10 379.20	0.01
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	200.00		4 711.52	0.00
JPY ORIX CORP NPV	1 200.00		26 902.82	0.01
JPY PANASONIC HLDGS CO NPV	2 600.00		25 370.71	0.01
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	3 300.00		228 188.57	0.13
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	700.00		9 151.71	0.01
JPY RICOH CO NPV	5 300.00		60 063.26	0.03
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	2 200.00		38 957.95	0.02
JPY SEKISUI HOUSE NPV	19 200.00		452 561.84	0.25
JPY SOFTBANK CORP NPV	71 000.00		91 288.08	0.05
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	100.00		5 950.00	0.00
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	9 600.00		252 232.91	0.14
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	27 700.00		554 608.65	0.31
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	8 700.00		213 524.65	0.12
JPY SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	4 900.00		122 218.60	0.07
JPY SYSMEX CORP NPV	8 200.00		172 752.27	0.10
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	4 000.00		108 745.88	0.06
JPY TERUMO CORP NPV	4 600.00		93 448.75	0.05
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	8 300.00		307 495.42	0.17
JPY TOKYO ELECTRON NPV	300.00		46 562.57	0.03
JPY TORAY INDS INC NPV	32 500.00		206 510.30	0.11
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	24 600.00		417 930.55	0.23
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	27 500.00		238 131.31	0.13
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	300.00		7 828.35	0.00
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	5 000.00		110 963.15	0.06
<b>TOTAL Japon</b>			<b>9 222 851.05</b>	<b>5.10</b>

#### Pays-Bas

EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 359.00		21 121.56	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	8.00		11 646.93	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	423.00		42 029.28	0.02
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	4 632.00		270 545.21	0.15
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 310.00		910 976.72	0.50
USD CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	20 946.00		263 081.76	0.15
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	521.00		33 016.81	0.02
EUR IMCD NV EURO.16	210.00		31 518.06	0.02
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	14 159.00		219 206.52	0.12
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	1 760.00		60 693.48	0.03
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	1 500.00		344 055.00	0.19
EUR PROSUS N.V. EURO.05	2 096.00		85 341.80	0.05
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	952.00		22 935.51	0.01
<b>TOTAL Pays-Bas</b>			<b>2 316 168.64</b>	<b>1.28</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>Nouvelle-Zélande</b>			
NZD INFRATIL LTD NPV	5 178.00	39 360.14	0.02
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	85 282.00	313 285.60	0.18
<b>TOTAL Nouvelle-Zélande</b>		<b>352 645.74</b>	<b>0.20</b>
<b>Norvège</b>			
NOK AKER BP ASA NOK1	3 965.00	81 202.74	0.04
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	4 774.00	99 627.92	0.06
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	2 233.00	53 972.96	0.03
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	7 936.00	140 991.92	0.08
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 179.00	21 372.86	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	19 707.00	181 654.34	0.10
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	1 613.00	18 968.32	0.01
<b>TOTAL Norvège</b>		<b>597 791.06</b>	<b>0.33</b>
<b>Portugal</b>			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	52 375.00	189 299.82	0.10
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	23 096.00	378 960.72	0.21
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>568 260.54</b>	<b>0.31</b>
<b>Singapour</b>			
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	710.00	22 470.67	0.01
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	2 200.00	11 000.00	0.01
SGD KEPPEL LTD	49 700.00	249 491.66	0.14
<b>TOTAL Singapour</b>		<b>282 962.33</b>	<b>0.16</b>
<b>Espagne</b>			
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	5 656.00	396 784.26	0.22
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	10 734.00	101 309.67	0.06
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	31.00	1 112.58	0.00
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	868.00	10 157.94	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	28.00	613.36	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	48 873.00	696 349.25	0.38
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	1 948.00	107 359.18	0.06
EUR TELEFONICA SA EUR1	11 361.00	51 429.81	0.03
<b>TOTAL Espagne</b>		<b>1 365 116.05</b>	<b>0.76</b>
<b>Suède</b>			
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 081.00	17 241.39	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	699.00	9 865.13	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	2 787.00	83 057.26	0.05
SEK ERICSSON SER'B' NPV	2 886.00	23 439.33	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	10.00	871.89	0.00
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 020.00	17 194.01	0.01
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	8 180.00	34 626.32	0.02
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	9 040.00	93 969.60	0.05
SEK TELE2 AB SHS	1 954.00	20 481.58	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	47 115.00	137 864.72	0.08
<b>TOTAL Suède</b>		<b>438 611.23</b>	<b>0.24</b>
<b>Suisse</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	12 191.00	695 758.77	0.38
CHF ALCON AG CHF0.04	2 040.00	181 492.85	0.10
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	827.00	238 779.71	0.13
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	1 244.00	136 581.24	0.08
CHF GIVAUDAN AG CHF10	97.00	427 306.47	0.24
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	1 385.00	331 079.46	0.18
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD)(POST-SUBD)	953.00	77 343.36	0.04
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	168.00	100 380.48	0.06
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	774.00	67 191.28	0.04
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	6 811.00	721 069.21	0.40
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	1 323.00	184 258.91	0.10
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	46.00	14 139.39	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	1 254.00	363 674.23	0.20
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	308.00	79 744.38	0.04

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
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	542.00		185 055.16	0.10
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	610.00		15 636.72	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	923.00		101 990.98	0.06
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 607.00		237 401.87	0.13
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	243.00		140 255.96	0.08
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	1 564.00		102 698.52	0.06
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	10 357.00		334 809.72	0.18
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	482.00		305 613.17	0.17
<b>TOTAL Suisse</b>			<b>5 042 261.84</b>	<b>2.79</b>

### Grande-Bretagne

GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	1 706.00		80 426.38	0.04
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	335.00		10 732.34	0.01
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	8 291.00		179 414.15	0.10
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	4 007.00		540 479.49	0.30
GBP BARRATT REDROW PLC GBP0.10	16 631.00		90 410.79	0.05
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05611047	648.00		34 164.60	0.02
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	8 886.00		17 992.22	0.01
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	3 144.00		142 184.13	0.08
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	52 247.00		84 604.49	0.05
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	2 497.00		193 717.26	0.11
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	9 647.00		329 965.56	0.18
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	7 039.00		210 476.32	0.12
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	10 783.00		182 971.52	0.10
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	39 697.00		369 697.50	0.20
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	15 252.00		166 060.94	0.09
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	22 618.00		71 152.81	0.04
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	5 857.00		44 890.58	0.03
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	45 407.00		127 722.34	0.07
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	94 531.00		63 753.52	0.04
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	186.00		26 644.00	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	22 158.00		279 555.13	0.15
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	17 777.00		90 991.90	0.05
GBP PEARSON ORD GBP0.25	12 760.00		199 975.31	0.11
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	2 942.00		23 999.66	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	1 523.00		94 080.32	0.05
GBP RELX PLC GBP0.1444	11 558.00		544 293.99	0.30
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	39 669.00		281 653.28	0.16
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	34 986.00		116 152.91	0.06
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	18 942.00		609 489.74	0.34
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	8 021.00		13 355.57	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	2 413.00		144 181.72	0.08
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	48 016.00		43 258.59	0.02
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	7 919.00		86 482.31	0.05
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>			<b>5 494 931.37</b>	<b>3.04</b>

### Etats-Unis

USD 3M CO COM	2 019.00		269 597.07	0.15
USD ABBOTT LABS COM	2 847.00		338 138.19	0.19
USD ABBVIE INC COM USD0.01	4 193.00		767 025.49	0.42
USD ADOBE INC COM USD0.0001	1 534.00		791 436.62	0.44
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	4 546.00		623 597.55	0.34
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	3 794.00		443 784.18	0.25
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	1 754.00		241 999.38	0.13
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	584.00		79 488.24	0.04
USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01	373.00		40 172.10	0.02
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	145.00		33 751.65	0.02
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	1 013.00		64 021.60	0.04
USD ALLSTATE CORP COM	233.00		48 321.87	0.03
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	838.00		33 503.24	0.02
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	13 408.00		2 285 929.92	1.26
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	15 282.00		2 581 893.90	1.43
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	20 835.00		4 331 388.15	2.40
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	2 544.00		775 105.92	0.43
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	2 224.00		464 816.00	0.26
USD AMGEN INC COM USD0.0001	2 061.00		582 995.07	0.32
USD ANALOG DEVICES INC COM	680.00		148 274.00	0.08
USD ANSYS INC COM	528.00		185 380.80	0.10
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	112.00		43 852.48	0.02
USD APA CORPORATION COM USD0.625	339.00		7 678.35	0.00

Dénomination	Evaluation en USD		
	Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	83.00	14 527.49	0.01
USD APPLE INC COM NPV	35 771.00	8 489 531.43	4.70
USD APPLIED MATLS INC COM	4 173.00	729 064.83	0.40
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	665.00	269 870.30	0.15
USD ASPEN TECHNOLOGY COM USD0.10	73.00	18 250.00	0.01
USD AT&T INC COM USD1	12 450.00	288 342.00	0.16
USD ATLISSIAN CORP COM USD0.1 CL A	97.00	25 567.26	0.01
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	1 863.00	571 810.59	0.32
USD AUTODESK INC COM USD0.01	1 442.00	420 919.80	0.23
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	111.00	351 818.94	0.19
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	683.00	160 744.05	0.09
USD AXON ENTERPRISE I COM USD0.00001	287.00	185 677.52	0.10
USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	6 554.00	288 048.30	0.16
USD BAXTER INTL INC COM USD1	501.00	16 888.71	0.01
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	2 138.00	1 032 696.76	0.57
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	1 879.00	169 110.00	0.09
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	552.00	88 667.76	0.05
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	15 092.00	717 020.92	0.40
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	2 770.00	226 779.90	0.13
USD BLACKROCK INC COM USD0.01	461.00	471 510.80	0.26
USD BLOCK INC COM USD0.0000001 CL A	258.00	22 845.90	0.01
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	129.00	671 055.42	0.37
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	3 629.00	329 005.14	0.18
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	8 897.00	526 880.34	0.29
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	10 438.00	1 691 791.04	0.94
USD BROWN FORMAN CORP CL B	1 403.00	59 038.24	0.03
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	184.00	51 865.92	0.03
USD BXP INC USD0.01	1 504.00	123 312.96	0.07
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	1 685.00	516 974.85	0.29
USD CARDINAL HEALTH INC COM	3 347.00	409 137.28	0.23
USD CARMAX INC COM USD0.50	1 168.00	98 076.96	0.05
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)	649.00	16 504.07	0.01
USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	6 804.00	526 425.48	0.29
USD CARVANA CO COM USD0.001 CL A	150.00	39 063.00	0.02
USD CATALENT INC COM USD0.01	198.00	12 099.78	0.01
USD CATERPILLAR INC DEL COM	671.00	272 499.81	0.15
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	3 241.00	453 707.59	0.25
USD CENCORA INC RG	2 282.00	574 037.10	0.32
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	300.00	31 674.00	0.02
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	2 230.00	499 542.30	0.28
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	3 070.00	497 125.10	0.27
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	2 518.00	154 907.36	0.09
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	3 187.00	350 984.31	0.19
USD CIGNA GROUP/THE USD0.25	1 684.00	568 855.20	0.31
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	712.00	42 157.52	0.02
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	5 158.00	365 547.46	0.20
USD CLOROX CO DEL COM	1 411.00	235 876.87	0.13
USD CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	139.00	13 876.37	0.01
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	336.00	79 968.00	0.04
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	7 367.00	472 077.36	0.26
USD COINBASE GLOBAL IN COM USD0.00001 CL A	51.00	15 106.20	0.01
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	591.00	57 108.33	0.03
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	2 626.00	113 416.94	0.06
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	4 450.00	482 113.00	0.27
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	3 035.00	305 290.65	0.17
USD CORTEVA INC COM USD0.01	29.00	1 804.96	0.00
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	937.00	910 651.56	0.50
USD CROWN CASTLE INC COM USD0.01	5 690.00	604 562.50	0.33
USD CSX CORP COM USD1	2 409.00	88 048.95	0.05
USD CUMMINS INC COM	1 016.00	381 040.64	0.21
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	2 166.00	129 635.10	0.07
USD D R HORTON INC COM	114.00	19 240.92	0.01
USD DANAHER CORP COM USD0.01	1 719.00	412 027.11	0.23
USD DAYFORCE INC RG	211.00	16 877.89	0.01
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	755.00	147 949.80	0.08
USD DEERE & CO COM USD1	772.00	359 674.80	0.20
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	1 386.00	176 839.74	0.10
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	915.00	58 395.30	0.03
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	3 574.00	135 633.30	0.08
USD DEXCOM INC COM	1 964.00	153 172.36	0.08
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	221.00	39 247.39	0.02

Dénomination	Evaluation en USD		
	Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	2 016.00	394 511.04	0.22
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	1 128.00	205 781.04	0.11
USD DOCUSIGN INC COM USD0.0001	632.00	50 364.08	0.03
USD DOLLAR TREE INC	242.00	17 247.34	0.01
USD DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	108.00	19 491.84	0.01
USD DOVER CORP COM	86.00	17 707.40	0.01
USD DOW INC COM USD0.01	2 183.00	96 510.43	0.05
USD DTE ENERGY CO COM	142.00	17 860.76	0.01
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	90.00	10 534.50	0.01
USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	1 294.00	108 165.46	0.06
USD EBAY INC COM USD0.001	2 130.00	134 807.70	0.07
USD ECOLAB INC COM	2 700.00	671 679.00	0.37
USD EDISON INTL COM	135.00	11 846.25	0.01
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	5 689.00	405 910.15	0.22
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	1 440.00	235 684.80	0.13
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	1 459.00	593 754.64	0.33
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	1 954.00	1 554 113.90	0.86
USD ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001	600.00	42 810.00	0.02
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	2 107.00	280 778.82	0.16
USD EQT CORPORATION	2 363.00	107 374.72	0.06
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	304.00	298 369.92	0.17
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	859.00	61 951.08	0.03
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	8 188.00	528 044.12	0.29
USD EXACT SCIENCES CORP COM	540.00	33 523.20	0.02
USD EXELON CORP COM NPV	3 704.00	146 530.24	0.08
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	1 743.00	212 018.52	0.12
USD FEDEX CORP COM USD0.10	433.00	131 056.11	0.07
USD FERGUSON ENTERPRIS USD0.0001	1 800.00	388 674.00	0.21
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	1 603.00	136 735.90	0.08
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	4 635.00	222 758.10	0.12
USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	443.00	88 276.61	0.05
USD FISERV INC COM USD0.01	1 603.00	354 198.88	0.20
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	12 855.00	143 076.15	0.08
USD FOX CORP COM USD0.01 CL A	2 549.00	120 108.88	0.07
USD FOX CORP COM USD0.01 CL B	2 385.00	106 681.05	0.06
USD GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI	600.00	200 472.00	0.11
USD GEN DIGITAL INC COM USD0.01	1 033.00	31 868.05	0.02
USD GENERAL ELECTRIC CO RG	3 777.00	688 018.32	0.38
USD GENERAL MLS INC COM	5 402.00	357 936.52	0.20
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	4 672.00	259 716.48	0.14
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	8 424.00	779 893.92	0.43
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	449.00	273 247.93	0.15
USD GRAINGER W W INC COM	442.00	532 760.28	0.29
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	5 233.00	645 281.23	0.36
USD HEALTHPEAK PTYS I COM USD1	56.00	1 231.44	0.00
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	85.00	14 971.05	0.01
USD HESS CORPORATION COM USD1	3 704.00	545 154.72	0.30
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	17 705.00	375 700.10	0.21
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	528.00	41 976.00	0.02
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	3 091.00	1 326 440.83	0.73
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	2 755.00	641 722.15	0.35
USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	2 511.00	297 252.18	0.16
USD HP INC COM USD0.01	5 444.00	192 880.92	0.11
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	150.00	108 157.50	0.06
USD HUMANA INC COM USD0.166	300.00	88 914.00	0.05
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	1 367.00	258 513.37	0.14
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	11 029.00	198 632.29	0.11
USD IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	240.00	101 220.00	0.06
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	233.00	64 662.16	0.04
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	99.00	14 270.85	0.01
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	481.00	35 877.79	0.02
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	2 953.00	307 614.01	0.17
USD INSULET CORP COM STK USD0.001	717.00	191 281.26	0.11
USD INTEL CORP COM USD0.001	14 362.00	345 406.10	0.19
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	38.00	6 116.48	0.00
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	1 544.00	141 059.84	0.08
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	10 829.00	333 641.49	0.18
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	4 582.00	1 041 992.62	0.58
USD INTUIT INC COM USD0.01	857.00	549 962.61	0.30
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	572.00	310 024.00	0.17
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	56.00	11 247.04	0.01

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)	
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	903.00	111 674.01	0.06
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	6 193.00	959 976.93	0.53
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	7 274.00	609 997.64	0.34
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	4 963.00	1 239 360.36	0.69
USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	327.00	11 745.84	0.01
USD KELLANOVA COM USD0.25	4 453.00	361 984.37	0.20
USD KENVUE INC COM USD0.01	7 800.00	187 824.00	0.10
USD KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	5 929.00	193 581.85	0.11
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	2 358.00	402 840.72	0.22
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	1 038.00	144 645.30	0.08
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	7 074.00	199 981.98	0.11
USD KROGER CO COM USD1	4 106.00	250 794.48	0.14
USD LABCORP HOLDINGS I COM USD0.1	100.00	24 116.00	0.01
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)	3 653.00	269 883.64	0.15
USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	1 065.00	176 151.00	0.10
USD LENNOX INTL INC COM	74.00	49 367.62	0.03
USD LINDE PLC COM EURO.001	1 553.00	715 917.47	0.40
USD LKQ CORP COM	3 220.00	126 513.80	0.07
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	2 818.00	767 707.74	0.42
USD LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	60.00	19 509.00	0.01
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	183.00	58 680.78	0.03
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	558.00	87 131.70	0.05
USD MARKETAXESS HLDGS INC COM	56.00	14 486.64	0.01
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	53.00	12 361.19	0.01
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	2 286.00	211 889.34	0.12
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	2 239.00	1 193 252.66	0.66
USD MCCORMICK & CO INC COM N/VTG NPV	2 477.00	194 221.57	0.11
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	1 665.00	492 856.65	0.27
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	396.00	248 886.00	0.14
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	8 617.00	875 831.88	0.48
USD META PLATFORMS INC	4 587.00	2 634 405.84	1.46
USD METLIFE INC COM USD0.01	5 107.00	450 590.61	0.25
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	114.00	142 636.80	0.08
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	1 666.00	163 184.70	0.09
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	18 332.00	7 762 868.72	4.29
USD MICROSTRATEGY COM CL'A' USD0.001	149.00	57 733.03	0.03
USD MODERNA INC COM USD0.0001	1 289.00	55 504.34	0.03
USD MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	2 598.00	161 231.88	0.09
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	4 835.00	314 033.25	0.17
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	289.00	93 199.61	0.05
USD MOODYS CORP COM USD0.01	1 487.00	743 470.26	0.41
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	5 860.00	771 234.60	0.43
USD MOSAIC CO COM USD0.01	1 450.00	38 367.00	0.02
USD MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	717.00	358 284.90	0.20
USD NASDAQ INC COM STK USD0.01	2 782.00	230 878.18	0.13
USD NETFLIX INC COM USD0.001	1 042.00	924 056.02	0.51
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	2 801.00	117 473.94	0.07
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	4 865.00	382 729.55	0.21
USD NIKE INC CLASS'B' COM NPV	142.00	11 185.34	0.01
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	62 046.00	8 577 859.50	4.74
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	331.00	16 741.98	0.01
USD OKTA INC COM USD0.0001 CL A	725.00	56 231.00	0.03
USD OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	83.00	18 686.62	0.01
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	148.00	10 525.76	0.01
USD ONEOK INC	2 642.00	300 131.20	0.17
USD ORACLE CORP COM USD0.01	4 625.00	854 885.00	0.47
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	22.00	27 350.84	0.02
USD OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	1 150.00	118 427.00	0.07
USD OVINTIV INC COM USD0.01	3 177.00	144 299.34	0.08
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	476.00	97 875.12	0.05
USD PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A	1 972.00	132 281.76	0.07
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	642.00	248 980.44	0.14
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	2 032.00	176 316.64	0.10
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	3 549.00	580 084.05	0.32
USD PFIZER INC COM USD0.05	16 013.00	419 700.73	0.23
USD PG&E CORP COM	620.00	13 410.60	0.01
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	1 500.00	200 970.00	0.11
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	498.00	106 930.56	0.06
USD PPG INDS INC COM	1 314.00	163 422.18	0.09
USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	116.00	10 102.44	0.01
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	3 856.00	691 226.56	0.38



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 PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	1 695.00		455 751.60	0.25
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	3 823.00		446 449.94	0.25
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	1 828.00		236 561.48	0.13
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	2 487.00		234 524.10	0.13
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	2 191.00		347 339.23	0.19
USD REGENCY CENTERS COM USD0.01	923.00		69 769.57	0.04
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	341.00		255 825.02	0.14
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	8 460.00		230 619.60	0.13
USD RELIANCE INC RG	682.00		219 085.68	0.12
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	4 101.00		50 155.23	0.03
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	577.00		170 295.78	0.09
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	30.00		16 993.20	0.01
USD ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01	818.00		199 641.08	0.11
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	1 460.00		762 864.60	0.42
USD SALESFORCE, INC.	3 202.00		1 056 627.98	0.58
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	303.00		68 553.75	0.04
USD SCHEIN HENRY INC COM	574.00		44 226.70	0.02
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	3 381.00		148 561.14	0.08
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	2 740.00		226 762.40	0.13
USD SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	273.00		27 663.09	0.02
USD SEMPRA COM NPV	187.00		17 516.29	0.01
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	756.00		793 376.64	0.44
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	690.00		274 206.00	0.15
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	2 448.00		28 910.88	0.02
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	890.00		155 572.00	0.09
USD SOLVENTUM CORP COM USD0.01 WI	1 500.00		107 265.00	0.06
USD SOUTHERN CO COM	72.00		6 417.36	0.00
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	2 454.00		251 436.84	0.14
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	1 100.00		108 361.00	0.06
USD SUPER MICRO COMPUT COM USD0.001 (POST REV SPT)	190.00		6 201.60	0.00
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	4 278.00		288 850.56	0.16
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	440.00		245 735.60	0.14
USD SYSCO CORP COM USD1	2 831.00		218 298.41	0.12
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	152.00		18 823.68	0.01
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	219.00		41 255.22	0.02
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	2 219.00		293 595.89	0.16
USD TESLA INC COM USD0.001	7 351.00		2 537 271.16	1.40
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	3 410.00		685 512.30	0.38
USD TEXAS PACIFIC LD COM USD0.01	65.00		104 005.85	0.06
USD THE CAMPBELLS COM CAP USD0.0375	1 926.00		88 981.20	0.05
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	725.00		383 981.75	0.21
USD TJX COS INC COM USD1	2 946.00		370 282.74	0.20
USD TOAST INC COM USD0.000001 CLASS A	180.00		7 837.20	0.00
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	452.00		128 218.84	0.07
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	1 665.00		442 956.60	0.25
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	4 837.00		230 628.16	0.13
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	612.00		63 978.48	0.04
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	3 633.00		261 430.68	0.14
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	814.00		199 153.24	0.11
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	1 529.00		207 515.88	0.11
USD UNITED RENTALS INC COM	286.00		247 676.00	0.14
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	2 152.00		1 313 150.40	0.73
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	588.00		81 779.04	0.05
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	395.00		90 000.75	0.05
USD VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI	3 207.00		346 965.33	0.19
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	13 793.00		611 581.62	0.34
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	1 039.00		486 387.07	0.27
USD VISA INC COM STK USD0.0001	4 587.00		1 445 271.96	0.80
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	16 297.00		146 998.94	0.08
USD WALMART INC COM USD0.10	9 093.00		841 102.50	0.47
USD WALT DISNEY CO/THE	5 877.00		690 371.19	0.38
USD WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	4 014.00		42 066.72	0.02
USD WASTE MGMT INC DEL COM	266.00		60 706.52	0.03
USD WATERS CORP COM	153.00		58 862.16	0.03
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	1 083.00		82 492.11	0.05
USD WELLTOWER INC COM USD1	1 062.00		146 747.16	0.08
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	687.00		50 144.13	0.03
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	3 204.00		187 498.08	0.10
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	982.00		168 923.64	0.09
USD WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	509.00		127 244.91	0.07
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	4 779.00		605 738.25	0.34

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 YUM BRANDS INC COM	878.00		121 989.32	0.07
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	9.00		3 663.00	0.00
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	2 143.00		375 560.75	0.21
<b>TOTAL Etats-Unis</b>			<b>124 059 253.28</b>	<b>68.61</b>

#### Uruguay

USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	137.00		271 968.29	0.14
<b>TOTAL Uruguay</b>			<b>271 968.29</b>	<b>0.14</b>
<b>Total des Actions</b>			<b>174 764 138.14</b>	<b>96.66</b>

#### Fonds d'investissement, fermé

##### Grande-Bretagne

GBP SEGRO PLC REIT	3 613.00		35 819.97	0.02
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>			<b>35 819.97</b>	<b>0.02</b>

##### Etats-Unis

USD VENTAS INC REIT	117.00		7 496.19	0.00
<b>TOTAL Etats-Unis</b>			<b>7 496.19</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, fermé</b>			<b>43 316.16</b>	<b>0.02</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>			<b>174 807 454.30</b>	<b>96.68</b>

#### Autres titres

##### Droits

##### Etats-Unis

USD ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP	119.00		208.25	0.00
<b>TOTAL Etats-Unis</b>			<b>208.25</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Droits</b>			<b>208.25</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Autres titres</b>			<b>208.25</b>	<b>0.00</b>

#### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

##### Options sur indices boursiers, classic-styled

##### EUR

EUR EURO STOXX 50 PUT 3900.00000 19.12.25	-32.00		-27 511.90	-0.01
EUR EURO STOXX 50 PUT 4000.00000 19.12.25	-30.00		-29 721.47	-0.02
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 4300.00000 20.12.24	50.00		2 323.64	0.00
EUR EURO STOXX 50 PUT 4600.00000 19.12.25	52.00		121 708.04	0.07
EUR EURO STOXX 50 PUT 3900.00000 19.09.25	-58.00		-36 081.90	-0.02
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 4600.00000 19.09.25	50.00		96 431.06	0.05
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 3900.00000 21.03.25	-30.00		-5 228.19	0.00
EUR EURO STOXX 50 PUT 4000.00000 21.03.25	-30.00		-6 147.08	0.00
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 4500.00000 21.03.25	50.00		30 788.23	0.02
EUR EURO STOXX 50 PUT 4700.00000 21.03.25	50.00		52 968.43	0.03
EUR EURO STOXX 50 PUT 4000.00000 20.06.25	-30.00		-13 973.53	-0.01
EUR EURO STOXX 50 PUT 4100.00000 20.06.25	-30.00		-16 730.21	-0.01
EUR EURO STOXX 50 PUT 4700.00000 20.06.25	50.00		91 361.30	0.05
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 4800.00000 21.03.25	50.00		70 131.68	0.04
EUR EURO STOXX 50 PUT 4800.00000 20.06.25	50.00		112 326.87	0.06
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 3575.00000 17.01.25	-50.00		-1 689.92	0.00
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 4225.00000 17.01.25	50.00		5 333.81	0.00
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 4725.00000 20.06.25	50.00		96 219.82	0.05
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 4650.00000 19.09.25	48.00		100 685.43	0.06
EUR EURO STOXX 50 PUT 4750.00000 19.12.25	50.00		145 333.12	0.08
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 4050.00000 20.06.25	-30.00		-15 272.65	-0.01
EUR SX5E MONTHLY OPTIONS TICKER CALL 4925.00000 29.11.24	-120.00		-12.67	0.00
EUR SX5E DAILY OPTIONS TICKER INDEX CALL 4900.00000 28.11.24	-125.00		-13.20	0.00
EUR SX5E DAILY OPTIONS TICKER CALL 4880.00000 02.12.24	-125.00		-1 267.44	0.00
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 3600.00000 20.12.24	-50.00		-580.91	0.00
<b>TOTAL EUR</b>			<b>771 380.36</b>	<b>0.43</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>USD</b>			
USD S&P 500 INDEX PUT 4900.00000 21.03.25	19.00	34 200.00	0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 21.03.25	-12.00	-10 200.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 4750.00000 17.04.25	19.00	38 190.00	0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 4100.00000 17.04.25	-12.00	-11 880.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 4250.00000 16.05.25	-12.00	-18 000.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 5050.00000 16.05.25	19.00	70 870.00	0.04
USD S&P 500 INDEX PUT 4400.00000 20.06.25	-12.00	-27 120.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 5200.00000 20.06.25	19.00	108 680.00	0.06
USD S&P 500 INDEX PUT 5400.00000 20.12.24	19.00	6 992.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 4800.00000 20.12.24	-19.00	-3 287.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 4550.00000 18.07.25	-12.00	-37 440.00	-0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 5400.00000 18.07.25	19.00	165 680.00	0.09
USD S&P 500 INDEX PUT 4450.00000 15.08.25	-10.00	-32 700.00	-0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 5250.00000 15.08.25	18.00	143 280.00	0.08
USD S&P 500 INDEX PUT 5450.00000 19.09.25	19.00	217 550.00	0.12
USD S&P 500 INDEX PUT 4600.00000 19.09.25	-11.00	-49 170.00	-0.03
USD S&P 500 INDEX PUT 4700.00000 17.10.25	-11.00	-60 720.00	-0.03
USD S&P 500 INDEX PUT 5600.00000 17.10.25	19.00	282 663.00	0.16
USD S&P 500 INDEX PUT 5000.00000 17.01.25	-22.00	-13 816.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 5750.00000 17.01.25	22.00	60 214.00	0.03
USD S&P 500 INDEX PUT 4900.00000 21.11.25	-11.00	-84 150.00	-0.05
USD S&P 500 INDEX PUT 5700.00000 21.11.25	19.00	338 200.00	0.19
USD S&P 500 INDEX CALL 6050.00000 29.11.24	-23.00	-115.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 6030.00000 02.12.24	-23.00	-33 281.00	-0.02
USD S&P 500 INDEX CALL 6025.00000 02.12.24	-22.00	-39 600.00	-0.02
USD S&P 500 INDEX CALL 6050.00000 04.12.24	-23.00	-33 258.00	-0.02
USD S&P 500 INDEX CALL 6050.00000 03.12.24	-23.00	-21 988.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 4900.00000 21.02.25	-22.00	-27 280.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX CALL 6100.00000 06.12.24	-22.00	-18 040.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 5750.00000 21.02.25	22.00	112 200.00	0.06
USD S&P 500 INDEX CALL 6090.00000 05.12.24	-22.00	-10 340.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX CALL 6100.00000 09.12.24	-22.00	-22 550.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX CALL 6130.00000 10.12.24	-22.00	-15 620.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX CALL 6120.00000 11.12.24	-22.00	-19 976.00	-0.01
<b>TOTAL USD</b>		<b>988 188.00</b>	<b>0.54</b>
<b>Total des Options sur indices boursiers, classic-styled</b>		<b>1 759 568.36</b>	<b>0.97</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>1 759 568.36</b>	<b>0.97</b>

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

### Options sur indices boursiers, classic-styled

<b>EUR</b>			
EUR GS/EURO STOXX 50 PUT 4226.38850 17.01.25	210.00	2 209.84	0.00
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3559.06400 17.01.25	-126.00	-414.02	0.00
<b>TOTAL EUR</b>		<b>1 795.82</b>	<b>0.00</b>

<b>JPY</b>			
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 31335.74790 20.12.24	1 800.00	327.09	0.00
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 26387.99820 20.12.24	-1 100.00	-34.70	0.00
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 34152.04400 17.01.25	1 630.00	2 188.07	0.00
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 28759.61600 17.01.25	-980.00	-250.40	0.00
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 36752.63490 21.02.25	1 000.00	6 103.36	0.00
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 30949.58730 21.02.25	-600.00	-669.08	0.00
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 36907.78500 21.03.25	1 000.00	7 721.13	0.00
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 35388.16500 17.04.25	1 000.00	6 572.28	0.00
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 29800.56000 17.04.25	-600.00	-1 039.38	0.00
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 36796.84090 16.05.25	1 000.00	10 480.12	0.01
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 30986.81340 16.05.25	-1 000.00	-2 764.97	0.00
JPY UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 36673.94250 20.06.25	900.00	10 274.51	0.01
JPY GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 30906.41600 20.06.25	-540.00	-1 810.38	0.00
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 35083.81800 20.12.24	-4 100.00	-3 562.53	0.00
JPY UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 36115.69500 17.01.25	3 500.00	10 428.76	0.01
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 31988.18700 17.01.25	-3 300.00	-2 124.99	0.00
JPY UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 36734.82120 21.02.25	4 100.00	24 879.50	0.01
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 30956.31000 21.02.25	-3 000.00	-3 350.97	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
JPY UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 37147.57200 21.03.25	4 100.00		33 895.94	0.02
JPY UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 35496.56880 17.04.25	4 100.00		27 705.00	0.01
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 29718.05760 17.04.25	-3 000.00		-5 104.97	0.00
JPY UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 36734.82120 16.05.25	4 100.00		42 348.11	0.02
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 30956.31000 16.05.25	-3 000.00		-8 240.26	0.00
JPY UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 36734.82120 20.06.25	4 100.00		47 422.16	0.03
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 30956.31000 20.06.25	-3 000.00		-10 160.80	-0.01
JPY UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 39211.32600 18.07.25	4 900.00		99 780.17	0.05
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 33020.06400 18.07.25	-3 000.00		-17 767.09	-0.01
JPY MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 31045.52500 20.12.24	6 000.00		982.31	0.00
JPY UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 26217.84800 20.12.24	-2 000.00		-59.16	0.00
JPY MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 36052.50000 15.08.25	5 250.00		61 799.54	0.03
JPY UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 30375.99200 15.08.25	-3 000.00		-11 826.98	-0.01
JPY UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 30500.72800 19.09.25	-3 000.00		-13 777.57	-0.01
JPY MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 36233.95000 19.09.25	5 100.00		67 324.60	0.04
JPY MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 37134.85400 17.10.25	5 500.00		93 555.62	0.05
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 31282.34930 17.10.25	-3 500.00		-21 003.77	-0.01
JPY GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 36800.08420 21.11.25	7 000.00		118 686.37	0.07
JPY GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 30989.54460 21.11.25	-5 000.00		-31 434.57	-0.02
JPY GS/NIKKEI 225 INDEX CALL 39819.83760 03.12.24	-16 750.00		-281.22	0.00
JPY GS/NIKKEI 225 INDEX CALL 39333.01080 05.12.24	-16 750.00		-4 944.38	0.00
<b>TOTAL JPY</b>			<b>532 266.47</b>	<b>0.29</b>
<b>USD</b>				
USD BOA/S&P 500 INDEX PUT 4597.81950 17.01.25	555.00		2 201.74	0.01
USD UBS/S&P 500 INDEX PUT 3871.84800 17.01.25	-333.00		-572.93	0.00
<b>TOTAL USD</b>			<b>1 628.81</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Options sur indices boursiers, classic-styled</b>			<b>535 691.10</b>	<b>0.30</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>			<b>535 691.10</b>	<b>0.30</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>177 102 922.01</b>	<b>97.95</b>

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur indices

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	22.00		-11 734.38	-0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	18.00		324 855.00	0.18
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 12.12.24	5.00		5 326.76	0.01
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices</b>			<b>318 447.38</b>	<b>0.18</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>			<b>318 447.38</b>	<b>0.18</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>			<b>318 447.38</b>	<b>0.18</b>

### Contrats de change à terme

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

USD 16 631 562.60	EUR	15 777 600.00	13.1.2025	-63 867.88	-0.04
USD 5 355 119.67	CAD	7 486 400.00	13.1.2025	-327.21	0.00
USD 5 486 738.37	GBP	4 340 500.00	13.1.2025	-29 923.38	-0.02
USD 9 925 661.56	JPY	1 537 935 600.00	14.1.2025	-375 626.29	-0.21
USD 1 606 664.09	DKK	11 373 800.00	13.1.2025	-7 895.85	0.00
USD 271 415.79	NZD	463 400.00	13.1.2025	-2 859.32	0.00
USD 2 610 940.63	AUD	4 041 700.00	13.1.2025	-22 847.21	-0.01
USD 4 665 706.31	CHF	4 128 900.00	13.1.2025	-44 022.99	-0.03
USD 180 420.42	ILS	675 100.00	13.1.2025	-5 446.38	0.00
USD 555 050.65	SEK	6 114 200.00	13.1.2025	-6 355.67	0.00
USD 536 455.46	NOK	5 998 500.00	13.1.2025	-6 220.30	0.00
USD 596 166.44	HKD	4 637 000.00	13.1.2025	-32.90	0.00
USD 391 298.81	SGD	526 100.00	13.1.2025	-1 858.54	0.00
USD 412 588.02	EUR	390 000.00	13.1.2025	-99.45	0.00
USD 101 021.12	GBP	80 000.00	13.1.2025	-656.78	0.00
USD 80 790.00	AUD	125 000.00	13.1.2025	-666.68	0.00
USD 175 846.82	CHF	155 000.00	13.1.2025	-957.67	0.00
USD 170 760.29	CAD	240 000.00	13.1.2025	-925.33	0.00
USD 279 219.87	JPY	43 000 000.00	14.1.2025	-8 799.59	0.00
CHF 67 500.00	USD	76 032.52	13.1.2025	962.98	0.00

Dénomination					Évaluation 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 (suite)</b>						
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>						
GBP	56 700.00	USD	70 969.52	13.1.2025	1 094.69	0.00
CAD	189 000.00	USD	135 388.80	13.1.2025	-186.37	0.00
EUR	229 900.00	USD	240 147.79	13.1.2025	3 126.18	0.00
JPY	26 496 900.00	USD	173 373.86	14.1.2025	4 105.74	0.00
USD	77 633.68	NZD	132 800.00	13.1.2025	-967.39	0.00
EUR	86 500.00	USD	91 057.60	13.1.2025	474.37	0.00
GBP	119 300.00	USD	150 055.56	13.1.2025	1 571.61	0.00
JPY	52 147 000.00	USD	341 756.31	14.1.2025	7 530.91	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-561 676.70</b>	<b>-0.31</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>3 691 904.68</b>	<b>2.04</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>					<b>-7 536.62</b>	<b>0.00</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>264 719.01</b>	<b>0.14</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>180 808 779.76</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		479 082 911.68	526 882 829.71	582 905 843.19
<b>Catégorie F-dist</b>	<b>LU0399011294</b>			
Actions en circulation		498 540.0630	486 901.3480	529 967.6850
Valeur nette d'inventaire par action en USD		98.25	103.21	91.55
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		98.25	103.21	91.27
<b>Catégorie I-A1-acc</b>	<b>LU0399011708</b>			
Actions en circulation		26 836.8290	34 603.0490	68 403.8660
Valeur nette d'inventaire par action en USD		155.08	159.75	139.12
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		155.08	159.75	138.69
<b>Catégorie I-A3-acc</b>	<b>LU0399012185</b>			
Actions en circulation		123 573.1580	175 407.2520	576 040.4090
Valeur nette d'inventaire par action en USD		95.89	98.72	85.89
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		95.89	98.72	85.62
<b>Catégorie (EUR) I-A3-dist</b>	<b>LU1662453890</b>			
Actions en circulation		642 995.5210	589 324.5210	535 653.5210
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		101.45	103.67	93.70
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		101.45	103.67	93.41
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU0399012425</b>			
Actions en circulation		57 804.5630	77 456.7940	21 157.9670
Valeur nette d'inventaire par action en USD		110.32	113.18	97.78
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		110.32	113.18	97.48
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU0399012771</b>			
Actions en circulation		446 068.2050	620 669.3500	603 862.0110
Valeur nette d'inventaire par action en USD		106.76	109.45	94.42
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		106.76	109.45	94.13
<b>Catégorie I-X-dist</b>	<b>LU0399012698</b>			
Actions en circulation		208 603.0860	211 334.2600	236 928.7470
Valeur nette d'inventaire par action en USD		98.86	104.27	92.46
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		98.86	104.27	92.17
<b>Catégorie P-4%-mdist</b>	<b>LU1769817096</b>			
Actions en circulation		3 880.6880	4 249.8140	5 017.8820
Valeur nette d'inventaire par action en USD		68.32	72.18	66.06
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		68.32	72.18	65.86
<b>Catégorie (HKD) P-4%-mdist</b>	<b>LU1769817179</b>			
Actions en circulation		40.0010	40.0010	40.0010
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		679.48	721.41	660.24
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		679.48	721.41	658.19
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0328353924</b>			
Actions en circulation		687 154.1380	724 772.6280	761 230.8820
Valeur nette d'inventaire par action en USD		143.38	148.44	130.59
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		143.38	148.44	130.19
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1953056766</b>			
Actions en circulation		105 845.9580	112 315.6120	119 806.6130
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		83.26	87.98	80.83
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		83.26	87.98	80.58

ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1676115329</b>		
Actions en circulation	153 728.7610	169 691.6060	198 253.8540
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	77.38	80.79	72.58
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>	77.38	80.79	72.36
<b>Catégorie (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU1953056840</b>		
Actions en circulation	49 179.1080	54 411.6010	63 284.0580
Valeur nette d'inventaire par action en CHF	79.96	85.26	79.00
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>	79.96	85.26	78.76
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0399011534</b>		
Actions en circulation	124 906.9130	169 494.2510	270 058.2400
Valeur nette d'inventaire par action en USD	88.93	91.64	79.86
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>	88.93	91.64	79.61
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1972674706</b>		
Actions en circulation	82 699.6970	87 267.2140	84 346.5110
Valeur nette d'inventaire par action en CHF	89.04	93.65	85.23
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>	89.04	93.65	84.97
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1691467994</b>		
Actions en circulation	35 276.8410	38 517.2440	215 799.3400
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	81.43	84.62	75.30
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>	81.43	84.62	75.07
<b>Catégorie Q-dist</b>	<b>LU0399011450</b>		
Actions en circulation	107 165.0640	114 840.8850	145 554.1410
Valeur nette d'inventaire par action en USD	100.38	105.36	93.47
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>	100.38	105.36	93.18
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU1972668138</b>		
Actions en circulation	45 277.8210	50 832.7580	59 550.0070
Valeur nette d'inventaire par action en CHF	82.59	88.50	81.97
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>	82.59	88.50	81.72
<b>Catégorie (EUR) Q-dist</b>	<b>LU2102294266</b>		
Actions en circulation	5 800.0000	6 568.0000	7 339.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	90.50	92.41	83.53
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>	90.50	92.41	83.27
<b>Catégorie U-X-acc</b>	<b>LU0399012938</b>		
Actions en circulation	3 615.0000	3 436.0000	5 493.8800
Valeur nette d'inventaire par action en USD	29 513.46	30 258.61	26 101.76
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>	29 513.46	30 258.61	26 020.84

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Chine	23.79
Inde	14.94
Taiïwan	13.73
Corée du Sud	9.90
Brésil	6.01
Hong Kong	4.69
Mexique	4.08
Afrique du Sud	3.61
Hongrie	2.36
Thaïlande	2.34
Indonésie	2.24
Grande-Bretagne	2.13
Pologne	2.04
Arabie saoudite	1.70
Singapour	1.68
Malaisie	1.38
Uruguay	1.35
<b>TOTAL</b>	<b>97.97</b>

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

Banques & instituts de crédit	20.69
Electronique et semi-conducteurs	15.63
Internet, logiciels et services informatiques	8.70
Services divers	6.14
Assurances	6.01
Véhicules	4.85
Alimentation & softs	4.69
Etablissements financiers et sociétés de participation	4.38
Pétrole	4.05
Chimie	3.85
Télécommunications	2.87
Machines et appareils	2.72
Industrie graphique, édition et médias	2.41
Appareils et composants électriques	2.37
Métaux non ferreux	2.13
Bâtiment et matériaux de construction	2.13
Industrie minière, charbon et acier	1.99
Tabac et boissons alcoolisées	1.56
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.43
Biens de consommation divers	0.37
<b>TOTAL</b>	<b>97.97</b>



## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	465 956 723.37
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	3 397 714.50
Total portefeuille-titres (note 1)	469 354 437.87
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	18 322 549.55
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	44.75
A recevoir sur souscriptions	114 383.47
Intérêts à recevoir sur liquidités	426.55
A recevoir sur dividendes	1 188 007.24
Autres actifs	3 919.33
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	344 182.60
<b>TOTAL Actif</b>	<b>489 327 951.36</b>
<b>Passif</b>	
Crédit en compte courant	-6 563 967.68
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-4.83
A payer sur achats de titres (note 1)	-1 113 405.64
A payer sur rachats	-205 183.24
Autres engagements	-2 020 380.21
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-322 774.02
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-19 324.06
Total des Provisions pour frais	-342 098.08
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-10 245 039.68</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>479 082 911.68</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	249 758.04
Dividendes	6 861 856.72
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	12 409.27
Autres revenus (note 4)	123 831.24
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>7 247 855.27</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 113 975.63
Taxe d'abonnement (note 3)	-61 051.19
Autres commissions et frais (note 2)	-43 036.16
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-262.33
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-2 218 325.31</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>5 029 529.96</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	31 748.31
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-361 135.56
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-548 100.99
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-877 488.24</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>4 152 041.72</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	-18 152 143.50
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	90 739.91
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>-18 061 403.59</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>-13 909 361.87</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	526 882 829.71
Souscriptions	29 667 240.98
Rachats	-60 393 850.53
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-30 726 609.55
Dividendes versés	-3 163 946.61
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	5 029 529.96
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-877 488.24
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-18 061 403.59
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-13 909 361.87
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>479 082 911.68</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>F-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	486 901.3480
Nombre d'actions émises	28 861.3100
Nombre d'actions rachetées	-17 222.5950
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>498 540.0630</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	34 603.0490
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-7 766.2200
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>26 836.8290</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A3-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	175 407.2520
Nombre d'actions émises	24 761.2950
Nombre d'actions rachetées	-76 595.3890
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>123 573.1580</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR) I-A3-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	589 324.5210
Nombre d'actions émises	53 671.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>642 995.5210</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	77 456.7940
Nombre d'actions émises	350.0000
Nombre d'actions rachetées	-20 002.2310
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>57 804.5630</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	620 669.3500
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-174 601.1450
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>446 068.2050</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	211 334.2600
Nombre d'actions émises	3 422.8260
Nombre d'actions rachetées	-6 154.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>208 603.0860</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 249.8140
Nombre d'actions émises	9.7580
Nombre d'actions rachetées	-378.8840
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 880.6880</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(HKD) P-4%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	40.0010
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>40.0010</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	724 772.6280
Nombre d'actions émises	14 747.8860
Nombre d'actions rachetées	-52 366.3760
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>687 154.1380</b>

<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	112 315.6120
Nombre d'actions émises	2 476.9060
Nombre d'actions rachetées	-8 946.5600
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>105 845.9580</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	169 691.6060
Nombre d'actions émises	1 592.1460
Nombre d'actions rachetées	-17 554.9910
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>153 728.7610</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	54 411.6010
Nombre d'actions émises	474.0860
Nombre d'actions rachetées	-5 706.5790
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>49 179.1080</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	169 494.2510
Nombre d'actions émises	1 155.0790
Nombre d'actions rachetées	-45 742.4170
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>124 906.9130</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	87 267.2140
Nombre d'actions émises	549.3770
Nombre d'actions rachetées	-5 116.8940
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>82 699.6970</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	38 517.2440
Nombre d'actions émises	95.5390
Nombre d'actions rachetées	-3 335.9420
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>35 276.8410</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	114 840.8850
Nombre d'actions émises	690.0570
Nombre d'actions rachetées	-8 365.8780
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>107 165.0640</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	50 832.7580
Nombre d'actions émises	2 341.7980
Nombre d'actions rachetées	-7 896.7350
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>45 277.8210</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR) Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 568.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-768.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>5 800.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 436.0000
Nombre d'actions émises	497.0000
Nombre d'actions rachetées	-318.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 615.0000</b>

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

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
F-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	1.9726
(EUR) I-A3-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	1.9816
I-X-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	2.8115
(CHF hedged) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	0.7329
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	1.8480
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	1.5638
(EUR) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	1.6208

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

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
P-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.2406
P-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.2434
P-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.2352
P-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.2351
P-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.2501
P-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.2375
(HKD) P-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	HKD	2.4047
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	HKD	2.4282
(HKD) P-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	HKD	2.3475
(HKD) P-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	HKD	2.3435
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	HKD	2.4829
(HKD) P-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	HKD	2.3595

<sup>1</sup> Voir note 5

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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>Brésil</b>			
BRL BCO BRADESCO SA PRF NPV	3 426 510.00	7 248 259.62	1.51
BRL HYPERA SA COM NPV	542 841.00	1 774 724.08	0.37
USD PETROL BRASILEIROS ADS EACH 1 REP 2 COM NPV	717 446.00	10 245 128.88	2.14
BRL VALE SA COM NPV	969 400.00	9 543 572.64	1.99
<b>TOTAL Brésil</b>		<b>28 811 685.22</b>	<b>6.01</b>
<b>Chine</b>			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	16 419.00	1 434 528.03	0.30
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	1 164 800.00	12 573 741.74	2.63
CNY CONTEMPORARY AMPER A CNY1	359 832.00	13 043 508.90	2.72
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	35 504.00	7 485 583.54	1.56
USD PDD HOLDINGS INC	159 817.00	15 431 929.52	3.22
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	4 947 500.00	28 801 684.76	6.01
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	685 500.00	35 219 577.09	7.35
<b>TOTAL Chine</b>		<b>113 990 553.58</b>	<b>23.79</b>
<b>Hong Kong</b>			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	6 316 000.00	14 058 011.58	2.94
HKD CHINA RES ENT NPV	2 462 000.00	8 400 138.79	1.75
<b>TOTAL Hong Kong</b>		<b>22 458 150.37</b>	<b>4.69</b>
<b>Hongrie</b>			
HUF OTP BANK HUF100	209 221.00	11 301 196.98	2.36
<b>TOTAL Hongrie</b>		<b>11 301 196.98</b>	<b>2.36</b>
<b>Inde</b>			
USD AXIS BANK GDR EACH REPR 1 INR10 'REGS	97 136.00	6 508 112.00	1.36
INR AXIS BANK INR2	722 905.00	9 720 295.43	2.03
INR EICHER MOTORS INR1	186 255.00	10 628 027.63	2.22
INR HDFC BANK INR1	1 232 042.00	26 312 919.04	5.49
INR RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	1 188 540.00	18 426 000.77	3.84
<b>TOTAL Inde</b>		<b>71 595 354.87</b>	<b>14.94</b>
<b>Indonésie</b>			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	17 467 000.00	10 748 076.53	2.24
<b>TOTAL Indonésie</b>		<b>10 748 076.53</b>	<b>2.24</b>
<b>Malaisie</b>			
MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	3 570 500.00	6 594 781.78	1.38
<b>TOTAL Malaisie</b>		<b>6 594 781.78</b>	<b>1.38</b>
<b>Mexique</b>			
USD CEMEX SAB DE CV SPON ADR 5 ORD	1 830 900.00	10 198 113.00	2.13
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	1 399 828.00	9 350 842.76	1.95
<b>TOTAL Mexique</b>		<b>19 548 955.76</b>	<b>4.08</b>
<b>Pologne</b>			
PLN POWSZECHNA KASA OS PLN1	710 341.00	9 769 843.12	2.04
<b>TOTAL Pologne</b>		<b>9 769 843.12</b>	<b>2.04</b>
<b>Arabie saoudite</b>			
SAR THE SAUDI NAT BANK SAR10	944 257.00	8 143 396.63	1.70
<b>TOTAL Arabie saoudite</b>		<b>8 143 396.63</b>	<b>1.70</b>
<b>Singapour</b>			
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	3 441 200.00	8 034 129.71	1.68
<b>TOTAL Singapour</b>		<b>8 034 129.71</b>	<b>1.68</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Afrique du Sud</b>			
ZAR MTN GROUP LTD ZAR0.0001	1 282 060.00	5 730 455.99	1.20
ZAR NASPERS NPV (POST REV SPLIT)	51 250.00	11 541 623.42	2.41
<b>TOTAL Afrique du Sud</b>		<b>17 272 079.41</b>	<b>3.61</b>
<b>Corée du Sud</b>			
KRW KB FINANCIAL GROUP KRW5000	208 411.00	14 401 505.90	3.01
KRW KIA CORPORATION KRW5000	186 402.00	12 586 694.92	2.63
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	202 970.00	7 798 424.59	1.63
KRW SK HYNIX INC KRW5000	110 829.00	12 615 781.19	2.63
<b>TOTAL Corée du Sud</b>		<b>47 402 406.60</b>	<b>9.90</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	1 445 000.00	6 872 902.73	1.43
TWD MEDIATEK INC TWD10	281 000.00	11 332 389.23	2.37
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	1 493 288.00	47 580 367.47	9.93
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>65 785 659.43</b>	<b>13.73</b>
<b>Thaïlande</b>			
THB BANGKOK DUSIT MEDI THB0.1(NVDR)	2 789 700.00	2 053 791.82	0.43
THB PTT EXPLORTN & PRD THB1(NVDR)	2 495 100.00	9 166 341.54	1.91
<b>TOTAL Thaïlande</b>		<b>11 220 133.36</b>	<b>2.34</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	318 335.00	10 198 439.59	2.13
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>10 198 439.59</b>	<b>2.13</b>
<b>Uruguay</b>			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	3 264.00	6 479 594.88	1.35
<b>TOTAL Uruguay</b>		<b>6 479 594.88</b>	<b>1.35</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>469 354 437.82</b>	<b>97.97</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>469 354 437.82</b>	<b>97.97</b>

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

### Actions

#### Fédération russe (CEI)

USD SBERBANK PAO*	5 202 041.00	0.05	0.00
<b>TOTAL Fédération russe (CEI)</b>		<b>0.05</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>0.05</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>0.05</b>	<b>0.00</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>469 354 437.87</b>	<b>97.97</b>

## Contrats de change à terme

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

EUR	15 145 300.00	USD	15 945 562.51	13.1.2025	80 785.18	0.02
CHF	24 174 400.00	USD	27 307 220.92	13.1.2025	267 891.07	0.05
USD	434 542.55	CHF	383 200.00	13.1.2025	-2 563.77	0.00
USD	309 837.53	EUR	292 800.00	13.1.2025	4.47	0.00
USD	82 110.64	CHF	72 200.00	13.1.2025	-246.03	0.00
USD	40 939.45	EUR	38 600.00	13.1.2025	93.97	0.00
USD	68 794.88	CHF	60 500.00	13.1.2025	-215.90	0.00
USD	44 635.58	EUR	42 300.00	13.1.2025	-125.14	0.00
USD	62 287.28	EUR	59 300.00	13.1.2025	-462.38	0.00
USD	65 010.59	EUR	62 400.00	13.1.2025	-1 019.41	0.00
EUR	45 600.00	USD	48 122.18	3.12.2024	40.54	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>344 182.60</b>	<b>0.07</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>18 322 549.55</b>	<b>3.82</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>					<b>-6 563 967.68</b>	<b>-1.37</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>-2 374 290.66</b>	<b>-0.49</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>479 082 911.68</b>	<b>100.00</b>

\* Évaluation à la juste valeur - voir Note 10

# UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		948 337 619.27	908 006 578.36	750 236 346.34
<b>Catégorie F-acc</b>	<b>LU0946079901</b>			
Actions en circulation		74 543.1990	130 749.5850	195 481.9750
Valeur nette d'inventaire par action en USD		312.85	288.09	235.06
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		312.85	288.09	235.06
<b>Catégorie (EUR hedged) F-acc</b>	<b>LU0964818024</b>			
Actions en circulation		10 800.0000	13 850.0000	19 780.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		247.50	229.66	190.78
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		247.50	229.66	190.78
<b>Catégorie I-A1-acc</b>	<b>LU0804734431</b>			
Actions en circulation		63 094.9920	73 817.6390	99 697.8330
Valeur nette d'inventaire par action en USD		278.69	256.79	209.77
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		278.69	256.79	209.77
<b>Catégorie (CHF hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU0858845737</b>			
Actions en circulation		68 539.8500	63 297.7800	53 076.1700
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		224.59	211.05	179.58
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		224.59	211.05	179.58
<b>Catégorie (EUR hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU0815048904</b>			
Actions en circulation		5 653.6950	6 213.9730	2 534.6150
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		244.14	226.67	188.53
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		244.14	226.67	188.53
<b>Catégorie (EUR hedged) I-A3-dist<sup>2</sup></b>	<b>LU2858852721</b>			
Actions en circulation		180 000.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		104.68	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		104.68	-	-
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU0745893759</b>			
Actions en circulation		1 121 654.6200	1 208 664.1580	1 187 821.7220
Valeur nette d'inventaire par action en USD		338.14	310.58	252.09
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		338.14	310.58	252.09
<b>Catégorie (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0678866319</b>			
Actions en circulation		50 666.4750	82 044.3330	49 236.7810
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		279.48	261.76	221.24
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		279.48	261.76	221.24
<b>Catégorie (EUR hedged) I-X-acc</b>	<b>LU2552685112</b>			
Actions en circulation		91 217.5480	92 571.4390	90 000.0010
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		130.47	120.73	99.74
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		130.47	120.73	99.74
<b>Catégorie (CHF hedged) I-X-dist</b>	<b>LU2412058609</b>			
Actions en circulation		262 876.4900	253 117.4900	252 634.4900
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		110.10	106.55	93.59
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		110.10	106.55	93.59
<b>Catégorie (EUR hedged) N-8%-mdist</b>	<b>LU1121266198</b>			
Actions en circulation		184 752.9820	192 891.0420	164 596.0010
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		69.60	67.93	62.37
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		69.60	67.93	62.37
<b>Catégorie (EUR hedged) N-dist</b>	<b>LU0815274823</b>			
Actions en circulation		2 648.3750	2 858.3960	2 717.0890
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		175.64	165.99	142.79
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		175.64	165.99	142.79



	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie P-acc</b>				
	<b>LU0611173427</b>			
Actions en circulation		399 297.3610	382 856.0340	406 670.4750
Valeur nette d'inventaire par action en USD		278.52	257.78	212.49
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		278.52	257.78	212.49
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>				
	<b>LU0611173930</b>			
Actions en circulation		225 796.0390	225 888.9560	262 568.8030
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		229.30	213.88	179.53
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		229.30	213.88	179.53
<b>Catégorie (CHF hedged) P-dist</b>				
	<b>LU0626901861</b>			
Actions en circulation		455 954.6790	455 269.6680	480 823.2850
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		160.07	153.80	135.26
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		160.07	153.80	135.26
<b>Catégorie (EUR hedged) P-dist</b>				
	<b>LU1593401398</b>			
Actions en circulation		41 623.5100	41 811.4950	49 307.4930
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		127.82	121.30	104.28
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		127.82	121.30	104.28
<b>Catégorie P-mdist</b>				
	<b>LU1107510957</b>			
Actions en circulation		102 409.2110	96 318.7670	89 213.1240
Valeur nette d'inventaire par action en USD		147.41	138.65	118.04
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		147.41	138.65	118.04
<b>Catégorie Q-acc</b>				
	<b>LU0847993192</b>			
Actions en circulation		108 991.7330	101 674.9630	76 481.8260
Valeur nette d'inventaire par action en USD		207.02	190.98	156.39
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		207.02	190.98	156.39
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>				
	<b>LU0848007240</b>			
Actions en circulation		24 767.8900	25 774.0790	30 147.5470
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		194.67	180.98	150.92
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		194.67	180.98	150.92
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-dist</b>				
	<b>LU1240786365</b>			
Actions en circulation		21 688.2220	20 590.3060	22 678.2800
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		128.34	123.68	108.72
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		128.34	123.68	108.72
<b>Catégorie QL-acc</b>				
	<b>LU2049076172</b>			
Actions en circulation		205 089.9580	187 492.5560	184 189.5610
Valeur nette d'inventaire par action en USD		159.79	147.28	120.40
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		159.79	147.28	120.40
<b>Catégorie (EUR hedged) QL-acc</b>				
	<b>LU2049075794</b>			
Actions en circulation		61 198.3160	61 667.4760	63 425.4650
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		144.23	133.97	111.53
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		144.23	133.97	111.53
<b>Catégorie (CHF hedged) QL-dist</b>				
	<b>LU2049075521</b>			
Actions en circulation		278 881.1930	269 035.3210	259 305.1590
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		121.47	117.15	102.96
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		121.47	117.15	102.96

ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie QL-mdist</b>	<b>LU2049076412</b>		
Actions en circulation	78 656.3390	81 684.0840	75 669.9810
Valeur nette d'inventaire par action en USD	133.80	125.33	105.81
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>	133.80	125.33	105.81
<b>Catégorie U-X-UKdist-mdist<sup>2</sup></b>	<b>LU2631960312</b>		
Actions en circulation	1 596.0000	1 653.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD	12 276.00	11 468.40	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>3</sup>	12 276.00	11 468.40	-

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> Première VNI 1.8.2024

<sup>3</sup> Première VNI 29.6.2023

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	53.78
Japon	5.91
Taiwan	5.69
Chine	4.99
Canada	4.04
Italie	3.98
Irlande	3.96
France	3.91
Grande-Bretagne	3.03
Allemagne	3.01
Suisse	2.03
Pays-Bas	1.96
Australie	1.04
Espagne	0.99
Inde	0.96
<b>TOTAL</b>	<b>99.28</b>

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

Banques & instituts de crédit	13.01
Distribution d'énergie & d'eau	8.01
Équipement informatique et de réseau	7.64
Immobilier	7.16
Pétrole	6.98
Électronique et semi-conducteurs	6.68
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	5.99
Assurances	4.96
Établissements financiers et sociétés de participation	4.95
Alimentation & softs	4.93
Télécommunications	3.99
Internet, logiciels et services informatiques	3.97
Services divers	3.00
Diverses sociétés commerciales	2.02
Appareils et composants électriques	2.01
Biens de consommation divers	2.00
Véhicules	1.99
Commerce de détail, centres commerciaux	1.99
Trafic et transport	1.92
Industrie graphique, édition et médias	1.04
Métaux précieux et pierres précieuses	1.03
Biotechnologie	1.03
Sylviculture; bois et papier	1.01
Bâtiment et matériaux de construction	0.99
Machines et appareils	0.98
<b>TOTAL</b>	<b>99.28</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	869 574 675.33
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	71 924 728.12
Total portefeuille-titres (note 1)	941 499 403.45
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	5 949 943.00
A recevoir sur souscriptions	1 247 416.03
Intérêts à recevoir sur liquidités	181.25
A recevoir sur dividendes	2 262 840.17
Autres créances	846 537.11
<b>TOTAL Actif</b>	<b>951 806 321.01</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-1 664 823.83
Crédit en compte courant	-0.15
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-8 810.81
A payer sur rachats	-1 107 416.65
Autres engagements	-178 664.79
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-463 200.48
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-41 904.49
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-3 880.54
Total des Provisions pour frais	-508 985.51
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-3 468 701.74</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>948 337 619.27</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	145 746.97
Dividendes	13 424 030.62
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	80 930.11
Autres revenus (note 4)	87 411.69
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>13 738 119.39</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 826 221.44
Taxe d'abonnement (note 3)	-127 443.30
Autres commissions et frais (note 2)	-81 859.41
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-40 695.38
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-3 076 219.53</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>10 661 899.86</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	51 713 310.56
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	478 301.60
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	4 003 603.03
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	183 454.03
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>56 378 669.22</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>67 040 569.08</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	10 366 477.36
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-2 421 355.52
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>7 945 121.84</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>74 985 690.92</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	908 006 578.36
Souscriptions	110 909 289.36
Rachats	-140 737 825.03
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-29 828 535.67
Dividendes versés	-4 826 114.34
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	10 661 899.86
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	56 378 669.22
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	7 945 121.84
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	74 985 690.92
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>948 337 619.27</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	130 749.5850
Nombre d'actions émises	323.0840
Nombre d'actions rachetées	-56 529.4700
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>74 543.1990</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	13 850.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 050.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>10 800.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	73 817.6390
Nombre d'actions émises	5 912.5580
Nombre d'actions rachetées	-16 635.2050
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>63 094.9920</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	63 297.7800
Nombre d'actions émises	5 688.0860
Nombre d'actions rachetées	-446.0160
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>68 539.8500</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 213.9730
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-560.2780
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>5 653.6950</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) I-A3-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	180 000.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>180 000.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 208 664.1580
Nombre d'actions émises	145 772.0860
Nombre d'actions rachetées	-232 781.6240
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 121 654.6200</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	82 044.3330
Nombre d'actions émises	2 675.9910
Nombre d'actions rachetées	-34 053.8490
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>50 666.4750</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	92 571.4390
Nombre d'actions émises	8 200.0820
Nombre d'actions rachetées	-9 553.9730
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>91 217.5480</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) I-X-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	253 117.4900
Nombre d'actions émises	28 341.0000
Nombre d'actions rachetées	-18 582.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>262 876.4900</b>

Catégorie	(EUR hedged) N-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	192 891.0420
Nombre d'actions émises	21 364.4350
Nombre d'actions rachetées	-29 502.4950
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>184 752.9820</b>
Catégorie	(EUR hedged) N-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 858.3960
Nombre d'actions émises	9.9790
Nombre d'actions rachetées	-220.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 648.3750</b>
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	382 856.0340
Nombre d'actions émises	33 645.8620
Nombre d'actions rachetées	-17 204.5350
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>399 297.3610</b>
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	225 888.9560
Nombre d'actions émises	15 039.6230
Nombre d'actions rachetées	-15 132.5400
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>225 796.0390</b>
Catégorie	(CHF hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	455 269.6680
Nombre d'actions émises	23 235.9480
Nombre d'actions rachetées	-22 550.9370
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>455 954.6790</b>
Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	41 811.4950
Nombre d'actions émises	2 021.5580
Nombre d'actions rachetées	-2 209.5430
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>41 623.5100</b>
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	96 318.7670
Nombre d'actions émises	10 353.9460
Nombre d'actions rachetées	-4 263.5020
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>102 409.2110</b>
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	101 674.9630
Nombre d'actions émises	30 855.7050
Nombre d'actions rachetées	-23 538.9350
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>108 991.7330</b>
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	25 774.0790
Nombre d'actions émises	0.6490
Nombre d'actions rachetées	-1 006.8380
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>24 767.8900</b>
Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	20 590.3060
Nombre d'actions émises	2 331.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 233.0840
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>21 688.2220</b>

Catégorie	QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	187 492.5560
Nombre d'actions émises	24 446.8470
Nombre d'actions rachetées	-6 849.4450
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>205 089.9580</b>
Catégorie	(EUR hedged) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	61 667.4760
Nombre d'actions émises	7 043.8130
Nombre d'actions rachetées	-7 512.9730
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>61 198.3160</b>
Catégorie	(CHF hedged) QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	269 035.3210
Nombre d'actions émises	26 959.0540
Nombre d'actions rachetées	-17 113.1820
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>278 881.1930</b>
Catégorie	QL-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	81 684.0840
Nombre d'actions émises	8 305.6910
Nombre d'actions rachetées	-11 333.4360
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>78 656.3390</b>
Catégorie	U-X-UKdist-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 653.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-57.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 596.0000</b>

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

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(CHF hedged) I-X-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	3.4723
(EUR hedged) N-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	1.3714
(CHF hedged) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	2.7223
(EUR hedged) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	2.1148
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	2.9553
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	2.9849

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

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	EUR	0.4529
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	EUR	0.4511
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	EUR	0.4585
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	EUR	0.4657
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	EUR	0.4672
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	EUR	0.4597
P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.3744
P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.3752
P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.3835
P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.3925

<sup>1</sup> Voir note 5

**UBS (Lux) Equity SICAV****– Global High Dividend Sustainable (USD)**

	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.3966
P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.3922
QL-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.3384
QL-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.3394
QL-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.3471
QL-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.3555
QL-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.3595
QL-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.3558
U-X-UKdist-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	58.4557
U-X-UKdist-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	32.2299
U-X-UKdist-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	31.4833
U-X-UKdist-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	27.9940
U-X-UKdist-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	37.6242
U-X-UKdist-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	12.8149



## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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>Australie</b>			
AUD FORTESCUE LTD NPV	793 514.00	9 816 589.86	1.04
<b>TOTAL Australie</b>		<b>9 816 589.86</b>	<b>1.04</b>
<b>Canada</b>			
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	168 553.00	9 612 510.84	1.01
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	100 344.00	9 567 492.05	1.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	96 835.00	9 593 245.62	1.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	232 236.00	9 567 098.15	1.01
<b>TOTAL Canada</b>		<b>38 340 346.66</b>	<b>4.04</b>
<b>Chine</b>			
CNY AGRICULTURAL BK CH 'A' CNY1	14 404 600.00	9 579 102.31	1.01
CNY BANK OF CHINA LTD 'A' CNY1	13 445 200.00	9 312 869.67	0.98
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	12 597 000.00	9 470 150.55	1.00
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	1 667 300.00	9 699 916.91	1.02
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	15 826 000.00	9 274 059.80	0.98
<b>TOTAL Chine</b>		<b>47 336 099.24</b>	<b>4.99</b>
<b>France</b>			
EUR AXA EUR2.29	259 850.00	9 051 478.74	0.95
EUR BNP PARIBAS EUR2	159 093.00	9 517 447.27	1.00
EUR SANOFI EUR2	94 656.00	9 206 759.19	0.97
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	160 810.00	9 336 518.28	0.99
<b>TOTAL France</b>		<b>37 112 203.48</b>	<b>3.91</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	30 836.00	9 516 656.89	1.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	170 859.00	9 557 229.17	1.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	18 222.00	9 513 335.56	1.00
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>28 587 221.62</b>	<b>3.01</b>
<b>Inde</b>			
INR INFOSYS LTD INRS	412 819.00	9 076 802.54	0.96
<b>TOTAL Inde</b>		<b>9 076 802.54</b>	<b>0.96</b>
<b>Irlande</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	26 275.00	9 521 271.75	1.00
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	110 055.00	9 524 159.70	1.01
USD TE CONNECTIVITY COM USD0.01	60 903.00	9 203 661.36	0.97
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	22 312.00	9 286 700.64	0.98
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>37 535 793.45</b>	<b>3.96</b>
<b>Italie</b>			
EUR ENEL EUR1	1 322 672.00	9 513 611.99	1.00
EUR ENI SPA EUR1	655 686.00	9 284 131.63	0.98
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	327 515.00	9 367 549.97	0.99
EUR INTESA SANPAOLO NPV	2 494 699.00	9 556 786.23	1.01
<b>TOTAL Italie</b>		<b>37 722 079.82</b>	<b>3.98</b>
<b>Japon</b>			
JPY CANON INC NPV	278 700.00	9 033 602.60	0.95
JPY HONDA MOTOR CO NPV	1 086 100.00	9 339 801.95	0.98
JPY ITOCHU CORP NPV	189 000.00	9 292 379.44	0.98
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	290 200.00	9 267 231.79	0.98
JPY SOFTBANK CORP NPV	7 436 800.00	9 561 847.63	1.01
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	257 600.00	9 543 472.42	1.01
<b>TOTAL Japon</b>		<b>56 038 335.83</b>	<b>5.91</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>Pays-Bas</b>			
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	601 152.00	9 306 902.77	0.98
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	40 345.00	9 253 932.65	0.98
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>18 560 835.42</b>	<b>1.96</b>
<b>Espagne</b>			
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	658 958.00	9 388 924.52	0.99
<b>TOTAL Espagne</b>		<b>9 388 924.52</b>	<b>0.99</b>
<b>Suisse</b>			
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	91 075.00	9 641 958.29	1.02
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	15 201.00	9 638 227.69	1.01
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>19 280 185.98</b>	<b>2.03</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD EVERGREEN MARINE C TWD10	1 346 000.00	8 991 841.87	0.95
TWD HON HAI PRECISION TWD10	1 468 000.00	8 835 206.09	0.93
TWD MEDIATEK INC TWD10	243 000.00	9 388 449.32	0.99
TWD QUANTA COMPUTER TWD10	1 015 000.00	9 092 910.12	0.96
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	284 000.00	8 708 062.66	0.92
TWD UTD MICRO ELECT TWD10	6 654 000.00	8 921 026.36	0.94
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>53 937 496.42</b>	<b>5.69</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	1 053 457.00	9 810 827.50	1.03
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	754 123.00	9 514 349.32	1.00
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	157 888.00	9 434 133.33	1.00
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>28 759 310.15</b>	<b>3.03</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	53 245.00	9 740 107.85	1.03
USD APPLIED MATLS INC COM	52 176.00	9 115 668.96	0.96
USD AT&T INC COM USD1	404 723.00	9 373 384.68	0.99
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	30 994.00	9 512 988.42	1.00
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	41 691.00	9 811 976.85	1.03
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	103 736.00	9 336 240.00	0.98
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	55 296.00	8 962 375.68	0.94
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	58 711.00	9 507 072.23	1.00
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	160 230.00	9 487 218.30	1.00
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	195 958.00	9 433 418.12	0.99
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	143 244.00	9 179 075.52	0.97
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	99 670.00	9 631 112.10	1.02
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	227 458.00	9 823 911.02	1.04
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	94 466.00	9 502 334.94	1.00
USD CROWN CASTLE INC COM USD0.01	90 297.00	9 594 056.25	1.01
USD DOW INC COM USD0.01	205 860.00	9 101 070.60	0.96
USD EDISON INTL COM	107 764.00	9 456 291.00	1.00
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	71 602.00	9 541 682.52	1.01
USD EXELON CORP COM NPV	242 735.00	9 602 596.60	1.01
USD GENERAL MLS INC COM	142 479.00	9 440 658.54	1.00
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	105 310.00	9 749 599.80	1.03
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	427 241.00	9 066 054.02	0.96
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	22 128.00	9 495 788.64	1.00
USD HP INC COM USD0.01	241 267.00	8 548 089.81	0.90
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	41 782.00	9 501 644.62	1.00
USD INTUIT INC COM USD0.01	14 814.00	9 506 588.22	1.00
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	78 937.00	9 762 138.79	1.03
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	59 765.00	9 264 172.65	0.98
USD KENVUE INC COM USD0.01	390 129.00	9 394 306.32	0.99
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	68 730.00	9 577 525.50	1.01
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	337 325.00	9 536 177.75	1.01
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	293 088.00	9 370 023.36	0.99
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	112 191.00	9 349 997.94	0.99
USD NETAPP INC COM USD0.001	70 850.00	8 689 044.00	0.92
USD ONEOK INC	84 887.00	9 643 163.20	1.02
USD PAYCHEX INC COM	65 376.00	9 562 547.52	1.01
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	57 157.00	9 342 311.65	0.98
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	52 235.00	9 363 646.10	0.99

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 PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	74 955.00		9 699 926.55	1.02
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	29 095.00		10 126 514.75	1.07
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	69 573.00		9 411 139.71	0.99
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	59 646.00		9 455 680.38	1.00
USD REALTY INCOME CORP	163 992.00		9 493 496.88	1.00
USD SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	89 785.00		9 097 914.05	0.96
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	53 015.00		9 733 554.00	1.03
USD SYSCO CORP COM USD1	127 430.00		9 826 127.30	1.04
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	77 146.00		9 553 760.64	1.01
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	46 957.00		9 439 765.71	0.99
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	196 341.00		9 361 538.88	0.99
USD US BANCORP COM USD0.01	176 826.00		9 423 057.54	0.99
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	67 635.00		9 406 675.80	0.99
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	213 381.00		9 461 313.54	1.00
USD WELLTOWER INC COM USD1	67 599.00		9 340 829.82	0.97
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	158 917.00		9 299 822.84	0.98
<b>TOTAL Etats-Unis</b>			<b>510 007 178.46</b>	<b>53.78</b>
<b>Total des Actions</b>			<b>941 499 403.45</b>	<b>99.28</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>			<b>941 499 403.45</b>	<b>99.28</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>941 499 403.45</b>	<b>99.28</b>

## Contrats de change à terme

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

USD	7 422 372.33	INR	627 880 000.00	17.1.2025	17 708.04	0.00
USD	46 824 987.45	CNY	335 885 000.00	17.1.2025	-24 968.74	0.00
KRW	1 480 000 000.00	USD	1 063 254.60	17.1.2025	-2 805.27	0.00
USD	46 894 461.90	TWD	1 513 500 000.00	17.1.2025	139 508.47	0.01
USD	26 128 286.30	CAD	36 440 000.00	17.1.2025	55 119.70	0.01
USD	27 108 878.00	GBP	21 400 000.00	17.1.2025	-89 340.14	-0.01
CHF	163 365 500.00	USD	185 719 729.53	17.1.2025	747 654.92	0.08
USD	71 821 744.70	JPY	11 104 500 000.00	17.1.2025	-2 597 654.20	-0.27
USD	17 183 271.33	CHF	15 115 000.00	17.1.2025	-69 174.97	-0.01
USD	8 694 682.50	AUD	13 340 000.00	17.1.2025	1 483.47	0.00
EUR	116 163 300.00	USD	122 936 607.78	17.1.2025	17 552.08	0.00
USD	132 378 518.72	EUR	125 085 000.00	17.1.2025	-18 900.14	0.00
TWD	32 700 000.00	USD	1 009 114.71	17.1.2025	1 051.78	0.00
USD	555 514.14	EUR	532 900.00	17.1.2025	-8 538.98	0.00
GBP	455 000.00	USD	573 298.00	17.1.2025	4 981.87	0.00
EUR	2 065 000.00	USD	2 177 486.95	17.1.2025	8 232.12	0.00
EUR	1 974 600.00	USD	2 075 378.25	17.1.2025	14 656.07	0.00
CHF	2 731 800.00	USD	3 097 265.57	17.1.2025	20 844.44	0.00
CNY	4 130 000.00	USD	574 944.66	17.1.2025	1 116.55	0.00
JPY	93 600 000.00	USD	613 645.91	17.1.2025	13 636.34	0.00
TWD	18 600 000.00	USD	575 308.31	17.1.2025	-718.20	0.00
USD	1 196 918.24	CNY	8 600 000.00	17.1.2025	-2 628.10	0.00
JPY	2 521 700 000.00	USD	16 800 166.82	17.1.2025	99 594.38	0.01
USD	285 809.92	AUD	440 000.00	17.1.2025	-922.28	0.00
USD	760 633.80	GBP	600 000.00	17.1.2025	-1 933.06	0.00
USD	9 691 774.36	TWD	313 400 000.00	17.1.2025	10 239.90	0.00
USD	575 441.33	CNY	4 130 000.00	17.1.2025	-619.88	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-1 664 823.83</b>	<b>-0.18</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>5 949 943.00</b>	<b>0.63</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>					<b>-0.15</b>	<b>0.00</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>2 553 096.80</b>	<b>0.27</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>948 337 619.27</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV

## – Global Income Sustainable (USD)

### Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		420 051 072.07	412 647 707.87	461 205 783.60
<b>Catégorie F-dist<sup>1</sup></b>	<b>LU2110954315</b>			
Actions en circulation		-	-	5 300.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	86.23
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		-	-	86.17
<b>Catégorie I-A1-8%-mdist</b>	<b>LU1511577857</b>			
Actions en circulation		302 318.0530	302 318.0530	302 318.0530
Valeur nette d'inventaire par action en USD		87.07	83.32	77.05
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		87.07	83.32	77.00
<b>Catégorie I-A1-acc</b>	<b>LU1468494312</b>			
Actions en circulation		8 126.8620	8 126.8620	19 489.3040
Valeur nette d'inventaire par action en USD		169.31	155.61	132.87
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		169.31	155.61	132.78
<b>Catégorie (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist</b>	<b>LU2191345847</b>			
Actions en circulation		73 029.2840	73 029.2840	73 029.2840
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		101.15	97.83	91.77
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>2</sup>		101.15	97.83	91.71
<b>Catégorie I-A2-8%-mdist</b>	<b>LU1479460237</b>			
Actions en circulation		206 981.2380	206 981.2380	219 581.2380
Valeur nette d'inventaire par action en USD		88.84	85.00	78.59
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		88.84	85.00	78.53
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU1131112242</b>			
Actions en circulation		44 966.9660	39 614.9090	40 577.7390
Valeur nette d'inventaire par action en USD		195.61	179.33	152.33
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		195.61	179.33	152.22
<b>Catégorie (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist</b>	<b>LU1059394772</b>			
Actions en circulation		1 112 493.1080	1 077 179.6710	980 404.6710
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		70.98	68.07	64.23
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>2</sup>		70.98	68.07	64.19
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU1065469329</b>			
Actions en circulation		4 433.9710	4 691.7960	12 264.7350
Valeur nette d'inventaire par action en USD		196.24	179.85	152.67
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		196.24	179.85	152.56
<b>Catégorie (EUR hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1554280666</b>			
Actions en circulation		3 320.7480	3 483.5050	3 483.5050
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		142.20	131.30	113.36
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>2</sup>		142.20	131.30	113.28
<b>Catégorie (CHF hedged) I-X-dist</b>	<b>LU2412058864</b>			
Actions en circulation		150 772.0000	137 373.0000	126 563.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		96.36	97.83	93.56
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>2</sup>		96.36	97.83	93.49
<b>Catégorie I-X-UKdist</b>	<b>LU1336832164</b>			
Actions en circulation		108 318.8390	111 098.8240	111 098.8240
Valeur nette d'inventaire par action en USD		88.06	88.19	83.75
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		88.06	88.19	83.69

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie K-1-dist</b>		<b>LU1032914613</b>		
Actions en circulation		2.5000	2.5000	2.5000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		4 432 349.53	4 416 519.85	4 104 425.49
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		4 432 349.53	4 416 519.85	4 101 552.39
<b>Catégorie K-B-mdist</b>		<b>LU2205084390</b>		
Actions en circulation		57 735.3300	57 735.3300	57 735.3300
Valeur nette d'inventaire par action en USD		110.71	105.67	97.25
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		110.71	105.67	97.18
<b>Catégorie K-X-acc</b>		<b>LU1525460769</b>		
Actions en circulation		4 832.2000	4 832.2000	4 832.2000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		179.52	164.56	139.75
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		179.52	164.56	139.65
<b>Catégorie (EUR hedged) K-X-acc</b>		<b>LU1776548098</b>		
Actions en circulation		132 442.9080	163 380.0790	153 776.0900
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		139.59	128.93	111.35
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>2</sup>		139.59	128.93	111.27
<b>Catégorie P-8%-mdist</b>		<b>LU1076699146</b>		
Actions en circulation		260 547.0970	267 143.1890	270 339.6430
Valeur nette d'inventaire par action en USD		71.95	69.24	64.76
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		71.95	69.24	64.71
<b>Catégorie P-acc</b>		<b>LU1013383713</b>		
Actions en circulation		136 526.0820	156 527.0720	366 706.5900
Valeur nette d'inventaire par action en USD		177.11	163.70	141.36
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		177.11	163.70	141.26
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>		<b>LU1013384109</b>		
Actions en circulation		113 220.1190	120 038.7120	131 942.8140
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		137.11	129.30	116.25
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>2</sup>		137.11	129.30	116.17
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>		<b>LU1013383986</b>		
Actions en circulation		114 125.0620	120 108.9410	62 379.3210
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		148.06	137.92	121.19
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>2</sup>		148.06	137.92	121.11
<b>Catégorie P-dist</b>		<b>LU1013383804</b>		
Actions en circulation		80 039.1090	76 424.7800	75 299.6970
Valeur nette d'inventaire par action en USD		87.18	86.65	80.98
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		87.18	86.65	80.92
<b>Catégorie (CHF hedged) P-dist</b>		<b>LU1013384281</b>		
Actions en circulation		156 028.9280	176 249.8890	175 517.6910
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		66.96	68.01	66.21
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>2</sup>		66.96	68.01	66.16
<b>Catégorie (EUR hedged) P-dist</b>		<b>LU1013384018</b>		
Actions en circulation		49 878.9000	52 107.0890	176 961.0420
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		72.33	72.48	68.95
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>2</sup>		72.33	72.48	68.90

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie P-mdist</b>				
	<b>LU2219369068</b>			
Actions en circulation		21 087.7640	17 930.2540	24 049.2180
Valeur nette d'inventaire par action en USD		103.02	99.12	92.71
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		103.02	99.12	92.65
<b>Catégorie (SGD hedged) P-mdist</b>				
	<b>LU1145057144</b>			
Actions en circulation		124 531.1650	126 762.6770	134 168.5700
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		74.27	71.57	67.36
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>2</sup>		74.27	71.57	67.31
<b>Catégorie Q-8%-mdist</b>				
	<b>LU1240787413</b>			
Actions en circulation		28 150.9790	30 271.9140	40 448.5910
Valeur nette d'inventaire par action en USD		84.34	80.88	75.14
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		84.34	80.88	75.09
<b>Catégorie Q-acc</b>				
	<b>LU1043174561</b>			
Actions en circulation		28 082.8780	28 058.8830	340 802.4020
Valeur nette d'inventaire par action en USD		191.47	176.38	151.26
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		191.47	176.38	151.15
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>				
	<b>LU1240787090</b>			
Actions en circulation		14 714.2590	15 739.3510	18 820.4190
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		135.34	127.20	113.58
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>2</sup>		135.34	127.20	113.50
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>				
	<b>LU1086761837</b>			
Actions en circulation		17 518.3500	17 026.4940	19 523.1000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		145.01	134.63	117.48
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>2</sup>		145.01	134.63	117.40
<b>Catégorie Q-dist</b>				
	<b>LU1240787504</b>			
Actions en circulation		28 580.1230	27 697.4130	28 212.6010
Valeur nette d'inventaire par action en USD		89.25	88.98	82.59
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		89.25	88.98	82.53
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-dist</b>				
	<b>LU1240787173</b>			
Actions en circulation		68 037.6730	63 868.2760	25 607.2760
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		69.08	70.39	68.06
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>2</sup>		69.08	70.39	68.01
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-dist</b>				
	<b>LU1240787256</b>			
Actions en circulation		96 064.3110	96 510.3110	96 307.3110
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		74.17	74.55	70.43
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>2</sup>		74.17	74.55	70.38
<b>Catégorie QL-8%-mdist</b>				
	<b>LU2049452258</b>			
Actions en circulation		12 311.1510	12 311.1510	12 311.1510
Valeur nette d'inventaire par action en USD		94.77	90.80	84.18
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		94.77	90.80	84.12
<b>Catégorie QL-acc</b>				
	<b>LU2049452332</b>			
Actions en circulation		18 162.3180	17 365.3080	21 966.3820
Valeur nette d'inventaire par action en USD		141.59	130.30	111.53
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		141.59	130.30	111.45
<b>Catégorie (CHF hedged) QL-acc</b>				
	<b>LU2049451870</b>			
Actions en circulation		79 273.8630	82 343.7030	94 995.1920
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		122.21	114.74	102.25
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>2</sup>		122.21	114.74	102.18

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie (EUR hedged) QL-acc</b>		<b>LU2049452092</b>		
Actions en circulation		11 692.6330	11 692.6330	19 010.1240
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		128.48	119.16	103.78
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>2</sup>		128.48	119.16	103.71
<b>Catégorie QL-dist</b>		<b>LU2049452415</b>		
Actions en circulation		31 046.6740	29 990.3240	41 399.1910
Valeur nette d'inventaire par action en USD		96.92	96.71	89.59
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		96.92	96.71	89.53
<b>Catégorie (CHF hedged) QL-dist</b>		<b>LU2049451953</b>		
Actions en circulation		196 601.8040	201 832.0930	226 537.8990
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		83.39	85.05	82.06
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>2</sup>		83.39	85.05	82.00
<b>Catégorie (EUR hedged) QL-dist</b>		<b>LU2049452175</b>		
Actions en circulation		32 774.3730	35 659.3730	38 118.0050
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		87.84	88.36	83.31
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>2</sup>		87.84	88.36	83.25
<b>Catégorie U-X-UKdist-mdist</b>		<b>LU1435357899</b>		
Actions en circulation		1 259.4310	1 463.4310	2 100.4310
Valeur nette d'inventaire par action en USD		8 693.95	8 420.84	7 771.85
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		8 693.95	8 420.84	7 766.41

<sup>1</sup> La catégorie d'actions F-dist était en circulation jusqu'au 9.2.2024

<sup>2</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	51.85
Japon	8.04
Grande-Bretagne	6.27
Chine	5.55
Irlande	5.00
Italie	4.77
Suisse	4.67
Taiwan	3.29
France	2.26
Singapour	2.08
Canada	1.52
Allemagne	1.27
Inde	1.13
Turquie	0.54
Espagne	0.53
Pays-Bas	0.52
<b>TOTAL</b>	<b>99.29</b>

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

Télécommunications	10.09
Banques & instituts de crédit	9.00
Etablissements financiers et sociétés de participation	8.92
Immobilier	8.47
Equipement informatique et de réseau	7.44
Assurances	6.97
Pétrole	6.37
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	6.36
Alimentation & softs	5.71
Electronique et semi-conducteurs	4.95
Distribution d'énergie & d'eau	4.20
Internet, logiciels et services informatiques	3.64
Appareils et composants électriques	3.40
Sylviculture; bois et papier	2.41
Commerce de détail, centres commerciaux	2.40
Véhicules	1.85
Bâtiment et matériaux de construction	1.85
Biotechnologie	1.80
Services divers	1.63
Pneus et caoutchouc	1.09
Trafic et transport	0.74
<b>TOTAL</b>	<b>99.29</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	388 041 754.14
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	29 007 645.82
Total portefeuille-titres (note 1)	417 049 399.96
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 997 387.25
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	265 900.65
A recevoir sur souscriptions	660 919.02
Intérêts à recevoir sur liquidités	154.39
A recevoir sur dividendes	1 143 447.92
Autres actifs	44 102.57
Autres créances	569 654.25
<b>TOTAL Actif</b>	<b>421 730 966.01</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-518 626.15
Crédit en compte courant	-873 202.41
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-3 320.95
A payer sur achats de titres (note 1)	-1 082.53
A payer sur rachats	-23 164.43
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-238 638.97
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-21 858.50
Total des Provisions pour frais	-260 497.47
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-1 679 893.94</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>420 051 072.07</b>



## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	48 863.41
Dividendes	7 485 162.81
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	15 981.57
Autres revenus (note 4)	19 573.31
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>7 569 581.10</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 503 975.22
Taxe d'abonnement (note 3)	-64 420.50
Autres commissions et frais (note 2)	-35 598.22
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-17 302.73
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-1 621 296.67</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>5 948 284.43</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	26 063 495.01
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-4 861 849.93
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-190 511.08
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	1 083 643.91
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>22 094 777.91</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>28 043 062.34</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	4 155 494.45
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	1 301 838.64
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-1 358 382.34
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>4 098 950.75</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>32 142 013.09</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	412 647 707.87
Souscriptions	30 662 286.20
Rachats	-39 064 114.65
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-8 401 828.45
Dividendes versés	-16 336 820.44
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	5 948 284.43
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	22 094 777.91
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	4 098 950.75
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	32 142 013.09
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>420 051 072.07</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	302 318.0530
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>302 318.0530</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8 126.8620
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>8 126.8620</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	73 029.2840
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>73 029.2840</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A2-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	206 981.2380
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>206 981.2380</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	39 614.9090
Nombre d'actions émises	7 825.1870
Nombre d'actions rachetées	-2 473.1300
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>44 966.9660</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 077 179.6710
Nombre d'actions émises	150 391.0000
Nombre d'actions rachetées	-115 077.5630
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 112 493.1080</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 691.7960
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-257.8250
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>4 433.9710</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 483.5050
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-162.7570
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 320.7480</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) I-X-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	137 373.0000
Nombre d'actions émises	23 176.0000
Nombre d'actions rachetées	-9 777.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>150 772.0000</b>

<b>Catégorie</b>	<b>I-X-UKdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	111 098.8240
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 779.9850
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>108 318.8390</b>
<b>Catégorie</b>	<b>K-1-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2.5000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2.5000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>K-B-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	57 735.3300
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>57 735.3300</b>
<b>Catégorie</b>	<b>K-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 832.2000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>4 832.2000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) K-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	163 380.0790
Nombre d'actions émises	41 626.6170
Nombre d'actions rachetées	-72 563.7880
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>132 442.9080</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	267 143.1890
Nombre d'actions émises	10 170.9730
Nombre d'actions rachetées	-16 767.0650
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>260 547.0970</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	156 527.0720
Nombre d'actions émises	2 899.3970
Nombre d'actions rachetées	-22 900.3870
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>136 526.0820</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	120 038.7120
Nombre d'actions émises	1 156.1990
Nombre d'actions rachetées	-7 974.7920
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>113 220.1190</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	120 108.9410
Nombre d'actions émises	251.9970
Nombre d'actions rachetées	-6 235.8760
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>114 125.0620</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	76 424.7800
Nombre d'actions émises	4 265.6120
Nombre d'actions rachetées	-651.2830
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>80 039.1090</b>

Catégorie	(CHF hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	176 249.8890
Nombre d'actions émises	7 940.9830
Nombre d'actions rachetées	-28 161.9440
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>156 028.9280</b>
Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	52 107.0890
Nombre d'actions émises	1 956.5660
Nombre d'actions rachetées	-4 184.7550
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>49 878.9000</b>
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	17 930.2540
Nombre d'actions émises	10 443.3520
Nombre d'actions rachetées	-7 285.8420
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>21 087.7640</b>
Catégorie	(SGD hedged) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	126 762.6770
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 231.5120
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>124 531.1650</b>
Catégorie	Q-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	30 271.9140
Nombre d'actions émises	2 152.1120
Nombre d'actions rachetées	-4 273.0470
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>28 150.9790</b>
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	28 058.8830
Nombre d'actions émises	1 729.7870
Nombre d'actions rachetées	-1 705.7920
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>28 082.8780</b>
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	15 739.3510
Nombre d'actions émises	0.0010
Nombre d'actions rachetées	-1 025.0930
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>14 714.2590</b>
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	17 026.4940
Nombre d'actions émises	1 150.0000
Nombre d'actions rachetées	-658.1440
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>17 518.3500</b>
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	27 697.4130
Nombre d'actions émises	1 417.7100
Nombre d'actions rachetées	-535.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>28 580.1230</b>
Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	63 868.2760
Nombre d'actions émises	14 746.0000
Nombre d'actions rachetées	-10 576.6030
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>68 037.6730</b>

<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	96 510.3110
Nombre d'actions émises	204.0000
Nombre d'actions rachetées	-650.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>96 064.3110</b>
<b>Catégorie</b>	<b>QL-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	12 311.1510
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>12 311.1510</b>
<b>Catégorie</b>	<b>QL-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	17 365.3080
Nombre d'actions émises	797.0100
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>18 162.3180</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) QL-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	82 343.7030
Nombre d'actions émises	913.6080
Nombre d'actions rachetées	-3 983.4480
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>79 273.8630</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) QL-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	11 692.6330
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>11 692.6330</b>
<b>Catégorie</b>	<b>QL-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	29 990.3240
Nombre d'actions émises	1 756.3500
Nombre d'actions rachetées	-700.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>31 046.6740</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) QL-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	201 832.0930
Nombre d'actions émises	9 095.4330
Nombre d'actions rachetées	-14 325.7220
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>196 601.8040</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) QL-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	35 659.3730
Nombre d'actions émises	850.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 735.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>32 774.3730</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-UKdist-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 463.4310
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-204.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 259.4310</b>

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

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
(CHF hedged) I-X-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	7.8264
I-X-UKdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	3.3425
I-X-UKdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	4.4987
K-1-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	336 262.8132
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	6.1536
(CHF hedged) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	4.8958
(EUR hedged) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	5.1589
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	6.8622
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	5.5089
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	5.7566
QL-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	7.6324
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	6.8040
(EUR hedged) QL-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	6.9825

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

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
I-A1-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.5555
I-A1-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.5531
I-A1-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.5631
I-A1-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.5779
I-A1-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.5819
I-A1-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.5718
I-A2-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.5667
I-A2-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.5642
I-A2-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.5745
I-A2-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.5896
I-A2-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.5937
I-A2-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.5834
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	7.6.2024	12.6.2024	GBP	0.3302
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.7.2024	18.7.2024	GBP	0.5387
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	16.8.2024	21.8.2024	GBP	0.6321
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	19.9.2024	24.9.2024	GBP	0.5249
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.10.2024	18.10.2024	GBP	0.4890
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.11.2024	20.11.2024	GBP	0.4643
K-B-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.7080
K-B-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.7051
K-B-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.7183
K-B-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.7375
K-B-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.7429
K-B-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.7304
P-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.4616
P-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.4592
P-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.4671
P-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.4789
P-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.4817

<sup>1</sup> Voir note 5

**UBS (Lux) Equity SICAV****– Global Income Sustainable (USD)**

	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
P-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.4729
P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.6641
P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.6606
P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.6720
P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.6890
P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.6932
P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.6806
(SGD hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	SGD	0.3865
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	SGD	0.3844
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	SGD	0.3909
(SGD hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	SGD	0.4006
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	SGD	0.4027
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	SGD	0.3953
Q-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.5392
Q-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.5367
Q-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.5463
Q-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.5604
Q-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.5640
Q-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.5541
QL-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.6053
QL-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.6026
QL-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.6135
QL-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.6294
QL-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.6335
QL-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.6225
U-X-UKdist-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	143.8788
U-X-UKdist-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	62.8624
U-X-UKdist-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	79.5977
U-X-UKdist-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	66.0541
U-X-UKdist-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	61.5755
U-X-UKdist-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	54.87

**Distribution trimestrielle<sup>1</sup>****UBS (Lux) Equity SICAV****– Global Income Sustainable (USD)**

	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	17.6.2024	20.6.2024	GBP	2.4737
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	19.9.2024	24.9.2024	GBP	2.2644

<sup>1</sup> Voir note 5

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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>			
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	112 036.00	6 389 368.71	1.52
<b>TOTAL Canada</b>		<b>6 389 368.71</b>	<b>1.52</b>
<b>Chine</b>			
CNY AGRICULTURAL BK CH 'A' CNY1	13 922 500.00	9 258 504.36	2.21
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	3 021 000.00	2 271 122.08	0.54
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	461 000.00	2 088 305.03	0.50
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	731 000.00	4 252 767.50	1.01
CNY YUTONG BUS CO LTD 'A' CNY1	1 792 900.00	5 428 485.91	1.29
<b>TOTAL Chine</b>		<b>23 299 184.88</b>	<b>5.55</b>
<b>France</b>			
EUR AXA EUR2.29	59 463.00	2 071 302.98	0.49
EUR DANONE EURO.25	48 219.00	3 293 063.18	0.79
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	75 339.00	2 446 871.34	0.58
EUR VINCI EUR2.50	19 773.00	2 085 500.47	0.50
<b>TOTAL France</b>		<b>9 896 737.97</b>	<b>2.36</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	10 215.00	5 333 043.73	1.27
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>5 333 043.73</b>	<b>1.27</b>
<b>Inde</b>			
INR HCL TECHNOLOGIES INR2	216 377.00	4 732 464.62	1.13
<b>TOTAL Inde</b>		<b>4 732 464.62</b>	<b>1.13</b>
<b>Irlande</b>			
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	120 804.00	10 454 378.16	2.49
USD TE CONNECTIVITY COM USD0.01	69 920.00	10 566 310.40	2.51
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>21 020 688.56</b>	<b>5.00</b>
<b>Italie</b>			
EUR ENEL EUR1	788 421.00	5 670 893.07	1.35
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	149 175.00	4 266 687.84	1.02
EUR INTESA SANPAOLO NPV	2 637 189.00	10 102 642.25	2.40
<b>TOTAL Italie</b>		<b>20 040 223.16</b>	<b>4.77</b>
<b>Japon</b>			
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	59 500.00	2 119 156.38	0.50
JPY CANON INC NPV	215 200.00	6 975 354.42	1.66
JPY ISUZU MOTORS NPV	176 200.00	2 342 919.74	0.56
JPY KDDI CORP NPV	68 700.00	2 264 307.36	0.54
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	97 700.00	3 119 946.75	0.74
JPY OBAYASHI CORP NPV	173 500.00	2 466 441.40	0.59
JPY SEKISUI HOUSE NPV	136 500.00	3 217 431.85	0.76
JPY SOFTBANK CORP NPV	4 471 800.00	5 749 606.04	1.37
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	63 200.00	2 341 410.94	0.56
JPY ZOZO INC NPV	101 700.00	3 191 477.86	0.76
<b>TOTAL Japon</b>		<b>33 788 052.74</b>	<b>8.04</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR KON KPN NV EUR0.04	562 439.00	2 180 750.47	0.52
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>2 180 750.47</b>	<b>0.52</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>Singapour</b>			
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	317 100.00	3 850 660.50	0.92
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	2 107 200.00	4 872 502.14	1.16
<b>TOTAL Singapour</b>		<b>8 723 162.64</b>	<b>2.08</b>
<b>Espagne</b>			
EUR CAIXABANK SA EUR1	411 654.00	2 237 423.96	0.53
<b>TOTAL Espagne</b>		<b>2 237 423.96</b>	<b>0.53</b>
<b>Suisse</b>			
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	20 948.00	2 217 729.81	0.53
CHF SWISS RE AG CHF0.10	72 474.00	10 706 573.32	2.55
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	10 912.00	6 918 777.75	1.64
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>19 843 080.88</b>	<b>4.72</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD MEDIATEK INC TWD10	259 000.00	10 006 618.83	2.38
TWD UTD MICRO ELECT TWD10	2 834 000.00	3 799 547.45	0.91
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>13 806 166.28</b>	<b>3.29</b>
<b>Turquie</b>			
TRY TUPRAS(T PETR RAF) TRY1	539 831.00	2 290 036.54	0.55
<b>TOTAL Turquie</b>		<b>2 290 036.54</b>	<b>0.55</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
USD AMCOR PLC ORD USD0.01	667 891.00	7 106 360.24	1.69
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	192 242.00	3 262 061.74	0.78
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	539 157.00	6 802 243.18	1.62
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	163 026.00	9 741 139.42	2.32
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>26 911 804.58</b>	<b>6.41</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	58 866.00	10 768 357.38	2.56
USD ANNALY CAPITAL MGT COM USD0.01(POST REV SPLT)	498 687.00	9 938 831.91	2.37
USD AT&T INC COM USD1	449 516.00	10 410 790.56	2.48
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	76 590.00	6 893 100.00	1.64
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	62 051.00	10 047 918.43	2.39
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	177 834.00	10 529 551.14	2.51
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	83 238.00	5 333 891.04	1.27
USD CROWN CASTLE INC COM USD0.01	88 825.00	9 437 656.25	2.25
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	23 176.00	4 115 825.84	0.98
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	35 837.00	2 105 423.75	0.50
USD DOW INC COM USD0.01	170 521.00	7 538 733.41	1.79
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	81 808.00	7 573 784.64	1.80
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	470 656.00	9 987 320.32	2.38
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	47 223.00	10 738 982.43	2.56
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	72 775.00	10 141 196.25	2.41
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	364 560.00	10 306 111.20	2.45
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	176 213.00	5 633 529.61	1.34
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	82 315.00	6 860 132.10	1.63
USD ONEOK INC	26 977.00	3 064 587.20	0.73
USD PAYCHEX INC COM	72 079.00	10 542 995.33	2.51
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	81 182.00	10 505 762.62	2.50
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	38 991.00	6 181 243.23	1.47
USD REALTY INCOME CORP	36 644.00	2 121 321.16	0.51
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	57 406.00	10 539 741.60	2.51
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	49 795.00	10 010 288.85	2.38
USD US BANCORP COM USD0.01	43 624.00	2 324 722.96	0.55
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	241 374.00	10 702 523.16	2.55
USD WELLTOWER INC COM USD1	25 552.00	3 530 775.36	0.84
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>217 885 097.73</b>	<b>51.86</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>418 377 287.45</b>	<b>99.60</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>418 377 287.45</b>	<b>99.60</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>Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>			
<b>Options sur actions, classiques</b>			
<b>CHF</b>			
CHF UBS/ZURICH INSURANCE GR CALL 580.65000 19.12.24	-9 820.00	-7 799.26	0.00
CHF GS/SWISS RE AG CALL 135.24000 19.12.24	-65 220.00	-70 516.07	-0.02
CHF SOCIETE GENERALE/NOVARTIS AG CALL 96.52650 19.12.24	-18 850.00	-7 788.84	0.00
<b>TOTAL CHF</b>		<b>-86 104.17</b>	<b>-0.02</b>
<b>EUR</b>			
EUR SOCIETE GENERALE/MICHELIN CGDE CALL 32.59100 19.12.24	-67 800.00	-7 430.29	0.00
EUR UBS/INTESA SANPAOLO NPV CALL 3.76880 19.12.24	-2 373 470.00	-85 834.85	-0.02
EUR UBS/AXA CALL 35.41030 19.12.24	-53 510.00	-3 223.18	0.00
EUR UBS/MUENCHENER RUECKVE CALL 517.37360 19.12.24	-9 190.00	-13 470.55	0.00
EUR BNP/CAIXABANK SA CALL 5.47550 19.12.24	-370 480.00	-8 193.84	0.00
EUR GS/DANONE CALL 67.62260 19.12.24	-43 390.00	-6 421.95	0.00
EUR GS/GENERALI SPA NPV CALL 29.14040 19.12.24	-134 250.00	-5 739.86	0.00
EUR MORGAN STANLEY/VINCI CALL 104.27420 19.12.24	-17 790.00	-8 896.22	0.00
EUR MORGAN STANLEY/ENEL CALL 7.06100 19.12.24	-709 570.00	-26 320.61	-0.02
<b>TOTAL EUR</b>		<b>-165 531.35</b>	<b>-0.04</b>
<b>GBP</b>			
GBP SOCIETE GENERALE/GSK PLC CALL 14.08910 19.12.24	-173 010.00	-8 481.71	0.00
GBP MERRILL LYNCH/UNILEVER PLC CALL 49.40680 19.12.24	-146 720.00	-7 560.24	0.00
GBP GS/NATIONAL GRID CALL 10.37420 19.12.24	-485 240.00	-12 199.60	-0.01
<b>TOTAL GBP</b>		<b>-28 241.55</b>	<b>-0.01</b>
<b>HKD</b>			
HKD JPMORGAN/CHINA CONST BK 'H'C CALL 6.14950 19.12.24	-2 718 900.00	-11 446.46	0.00
HKD MORGAN STANLEY/CHINA MERCHANTS BK CALL 37.63950 19.12.24	-414 900.00	-17 738.51	-0.01
<b>TOTAL HKD</b>		<b>-29 184.97</b>	<b>-0.01</b>
<b>JPY</b>			
JPY JPMORGAN/NIPPON YUSEN KK NPV CALL 5289.14060 19.12.24	-87 930.00	-12 940.87	-0.01
JPY JPMORGAN/SOFTBANK CORP CALL 202.33500 19.12.24	-4 024 620.00	-9 906.32	0.00
JPY UBS/SEKISUI HOUSE NPV CALL 3727.50000 19.12.24	-122 850.00	-10 158.74	0.00
JPY UBS/BRIDGESTONE CORP CALL 5624.85000 19.12.24	-53 550.00	-5 317.81	0.00
JPY UBS/SUZU MOTORS NPV CALL 2183.23350 19.12.24	-158 580.00	-5 760.14	0.00
JPY UBS/KDDI CORP CALL 5193.30000 19.12.24	-61 830.00	-4 932.65	0.00
JPY UBS/OBAYASHI CORP CALL 2240.83200 19.12.24	-156 150.00	-5 344.82	0.00
JPY JPMORGAN/ZOZO INC CALL 5265.88080 19.12.24	-91 530.00	-7 222.38	0.00
JPY JPMORGAN/CANON INC CALL 5223.30350 19.12.24	-193 680.00	-15 106.70	-0.01
JPY JPMORGAN/TOKIO MARINE HLDG N CALL 6256.71750 19.12.24	-56 880.00	-8 708.41	0.00
<b>TOTAL JPY</b>		<b>-85 398.84</b>	<b>-0.02</b>
<b>SGD</b>			
SGD MERRILL LYNCH/SINGAPORE TELECOMM CALL 3.18010 19.12.24	-1 896 480.00	-27 202.71	-0.01
<b>TOTAL SGD</b>		<b>-27 202.71</b>	<b>-0.01</b>
<b>TWD</b>			
TWD UBS/UTD MICRO ELECT CALL 47.31680 19.12.24	-2 550 600.00	-2 996.36	0.00
TWD UBS/MEDIATEK INC CALL 1409.70000 19.12.24	-233 100.00	-21 673.07	-0.01
<b>TOTAL TWD</b>		<b>-24 669.43</b>	<b>-0.01</b>
<b>USD</b>			
USD SOCIETE GENERALE/KRAFT HEINZ CO CALL 33.24880 19.12.24	-158 590.00	-22 288.24	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/WELLTOWER INC CALL 146.32490 19.12.24	-22 990.00	-7 547.16	0.00
USD SOCIETE GENERALE/TE CONNECTIVITY CALL 157.80260 19.12.24	-62 920.00	-62 209.00	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/SIMON PROP GROUP CALL 190.98190 19.12.24	-51 660.00	-20 454.78	0.00
USD SOCIETE GENERALE/PAYCHEX INC CALL 153.93810 19.12.24	-64 870.00	-50 603.79	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/KINDER MORGAN INC CALL 29.57880 19.12.24	-328 100.00	-55 065.02	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/INTL BUSINESS MCHN CALL 240.95800 19.12.24	-42 500.00	-22 670.78	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/GILEAD SCIENCES CALL 95.36940 19.12.24	-73 620.00	-56 313.41	-0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD SOCIETE GENERALE/CISCO SYSTEMS CALL 62.74830 19.12.24	-160 050.00		-10 035.14	0.00
USD SOCIETE GENERALE/CROWN CASTLE INC CALL 110.33940 19.12.24	-79 940.00		-32 366.11	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/ONEOK INC CALL 119.84860 19.12.24	-24 270.00		-16 525.44	0.00
USD UBS/DIAMONDBACK ENERGY CALL 188.19990 19.12.24	-20 850.00		-22 795.93	-0.01
USD UBS/CHEVRON CORP CALL 171.14410 19.12.24	-55 840.00		-15 057.26	0.00
USD UBS/ABBVIE INC CALL 190.74040 19.12.24	-52 970.00		-39 492.84	-0.01
USD GS/REALTY INCOME CORP CALL 60.52200 19.12.24	-32 970.00		-2 111.07	0.00
USD GS/VERIZON COMMUN CALL 46.72160 19.12.24	-217 230.00		-15 586.25	0.00
USD GS/QUALCOMM INC CALL 166.94340 19.12.24	-35 090.00		-48 277.52	-0.01
USD GS/TEXAS INSTRUMENTS CALL 211.89030 19.12.24	-44 810.00		-39 458.79	-0.01
USD GS/US BANCORP CALL 56.50400 19.12.24	-39 260.00		-8 139.78	0.00
USD JPMORGAN/PRUDENTIAL FINL CALL 135.95280 19.12.24	-73 060.00		-25 926.80	-0.01
USD JPMORGAN/DOMINION ENERGY IN CALL 61.54390 19.12.24	-32 250.00		-4 449.86	0.00
USD JPMORGAN/COCA-COLA CO CALL 67.45480 19.12.24	-74 910.00		-6 131.38	0.00
USD MORGAN STANLEY/BEST BUY CO INC CALL 94.82400 19.12.24	-68 930.00		-40 438.47	-0.01
USD MORGAN STANLEY/HEWLETT PACKARD EN CALL 26.02930 19.12.24	-423 590.00		-38 796.61	-0.01
USD MORGAN STANLEY/LYONDELLBASELL IND CALL 85.17920 19.12.24	-74 080.00		-33 993.83	-0.01
USD MORGAN STANLEY/ANNALY CAPITAL MGT CALL 20.75460 19.12.24	-448 810.00		-34 948.83	-0.01
USD MORGAN STANLEY/AT&T INC CALL 24.31380 19.12.24	-404 560.00		-41 285.35	-0.01
USD MORGAN STANLEY/DOW INC CALL 46.18800 19.12.24	-153 460.00		-37 979.82	-0.01
USD MORGAN STANLEY/AMCOR PLC CALL 11.09760 19.12.24	-601 100.00		-70 605.21	-0.01
<b>TOTAL USD</b>			<b>-881 554.47</b>	<b>-0.19</b>
<b>Total des Options sur actions, classiques</b>			<b>-1 327 887.49</b>	<b>-0.31</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>			<b>-1 327 887.49</b>	<b>-0.31</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>417 049 399.96</b>	<b>99.29</b>

## Contrats de change à terme

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

USD	3 985 559.07	INR	337 150 000.00	17.1.2025	9 508.61	0.00
USD	2 056 733.29	BRL	11 880 000.00	17.1.2025	79 665.13	0.02
USD	14 568 732.07	TWD	470 200 000.00	17.1.2025	43 341.18	0.01
USD	24 144 733.17	CNY	173 195 000.00	17.1.2025	-12 874.83	0.00
SEK	4 840 000.00	USD	442 427.88	17.1.2025	2 136.20	0.00
USD	5 836 560.11	CAD	8 140 000.00	17.1.2025	12 312.69	0.00
SGD	9 076 900.00	USD	6 779 648.61	17.1.2025	5 328.92	0.00
USD	8 944 275.26	SGD	11 975 000.00	17.1.2025	-7 030.35	0.00
USD	30 685 855.78	JPY	4 744 400 000.00	17.1.2025	-1 109 848.32	-0.26
GBP	83 825 800.00	USD	106 188 008.67	17.1.2025	349 953.67	0.08
USD	15 256 334.85	CHF	13 420 000.00	17.1.2025	-61 417.67	-0.01
CHF	72 054 900.00	USD	81 914 581.35	17.1.2025	329 764.86	0.08
USD	21 110 722.05	GBP	16 665 000.00	17.1.2025	-69 572.59	-0.02
USD	44 766 449.55	EUR	42 300 000.00	17.1.2025	-6 391.46	0.00
EUR	52 884 300.00	USD	55 967 904.21	17.1.2025	7 990.73	0.00
USD	2 144 238.72	TRY	78 520 000.00	17.1.2025	-11 585.12	0.00
EUR	675 000.00	USD	712 257.98	17.1.2025	2 202.25	0.00
GBP	451 000.00	USD	564 494.10	17.1.2025	8 701.99	0.00
USD	2 503 546.69	CNY	18 000 000.00	17.1.2025	-7 131.70	0.00
USD	816 539.06	INR	69 000 000.00	17.1.2025	2 813.77	0.00
CNY	13 640 000.00	USD	1 899 324.65	17.1.2025	3 211.64	0.00
USD	3 846 842.42	CHF	3 395 000.00	17.1.2025	-28 252.20	-0.01
EUR	4 300 000.00	USD	4 517 240.30	17.1.2025	34 135.97	0.01
SGD	655 000.00	USD	487 055.48	17.1.2025	2 556.64	0.00
GBP	1 220 000.00	USD	1 532 738.46	17.1.2025	17 814.16	0.00
USD	2 818 422.00	JPY	429 700 000.00	17.1.2025	-61 312.86	-0.01
USD	166 882.11	TRY	6 100 000.00	17.1.2025	-597.84	0.00
USD	381 651.04	EUR	363 400.00	17.1.2025	-2 993.18	0.00
GBP	441 200.00	USD	559 651.83	17.1.2025	1 089.00	0.00
BRL	11 960 000.00	USD	2 042 527.19	17.1.2025	-52 145.44	-0.01
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-518 626.15</b>	<b>-0.12</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>1 997 387.25</b>	<b>0.48</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>					<b>-873 202.41</b>	<b>-0.21</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>2 396 113.42</b>	<b>0.56</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>420 051 072.07</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		492 413 120.58	513 300 350.70	481 392 028.58
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU2268332181</b>			
Actions en circulation		132 165.0320	115 405.4570	447 787.5620
Valeur nette d'inventaire par action en USD		110.73	102.60	86.12
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		110.73	102.60	86.12
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU2279708718</b>			
Actions en circulation		11 000.0000	73 366.0160	315 776.0360
Valeur nette d'inventaire par action en USD		126.82	117.45	98.51
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		126.82	117.45	98.51
<b>Catégorie (CAD) I-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2661120928</b>			
Actions en circulation		249 210.8120	249 210.8120	-
Valeur nette d'inventaire par action en CAD		126.68	114.25	-
Prix d'émission et de rachat par action en CAD <sup>1</sup>		126.68	114.25	-
<b>Catégorie (EUR hedged) K-B-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2358384944</b>			
Actions en circulation		-	98 325.2520	252 006.7050
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	92.33	79.99
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		-	92.33	79.99
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU2108987350</b>			
Actions en circulation		6 815.7230	6 881.5440	7 086.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		129.58	121.14	103.50
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		129.58	121.14	103.50
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU2100403745</b>			
Actions en circulation		23 137.8190	23 137.8190	23 084.8190
Valeur nette d'inventaire par action en USD		135.08	125.77	106.58
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		135.08	125.77	106.58
<b>Catégorie U-X-acc</b>	<b>LU2100403588</b>			
Actions en circulation		31 704.8900	34 874.8900	35 108.6800
Valeur nette d'inventaire par action en USD		14 187.96	13 142.90	11 024.06
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		14 187.96	13 142.90	11 024.06

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> Première VNI 31.8.2023

<sup>3</sup> La catégorie d'actions (EUR hedged) K-B-dist était en circulation jusqu'au 12.7.2024

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	63.43
Grande-Bretagne	6.10
Japon	5.32
France	4.22
Allemagne	3.63
Danemark	2.32
Italie	2.29
Pays-Bas	2.09
Suisse	1.98
Canada	1.83
Irlande	1.19
Taiwan	1.07
Uruguay	1.04
Corée du Sud	0.88
Portugal	0.64
Chine	0.58
<b>TOTAL</b>	<b>98.61</b>

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

Internet, logiciels et services informatiques	19.42
Electronique et semi-conducteurs	12.14
Etablissements financiers et sociétés de participation	10.42
Commerce de détail, centres commerciaux	7.97
Equipement informatique et de réseau	6.98
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	6.43
Banques & instituts de crédit	5.46
Alimentation & softs	4.16
Environnement et recyclage	2.96
Pétrole	2.45
Assurances	2.22
Machines et appareils	2.22
Soins de santé & services sociaux	2.13
Appareils et composants électriques	2.06
Industrie aéronautique et spatiale	1.92
Distribution d'énergie & d'eau	1.63
Télécommunications	1.56
Véhicules	1.43
Textiles, habillement & maroquinerie	1.24
Chimie	1.05
Services divers	0.86
Biotechnologie	0.83
Immobilier	0.63
Tabac et boissons alcoolisées	0.43
Fonds de placement	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>98.61</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	421 645 718.73
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	63 908 636.65
Total portefeuille-titres (note 1)	485 554 355.38
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	5 710 550.86
A recevoir sur dividendes	300 145.63
Autres créances	1 022 247.19
<b>TOTAL Actif</b>	<b>492 587 299.06</b>
<b>Passif</b>	
Crédit en compte courant	-710.07
A payer sur rachats	-155 452.54
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-4 355.13
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-8 290.96
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-5 369.78
Total des Provisions pour frais	-18 015.87
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-174 178.48</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>492 413 120.58</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	406 637.61
Dividendes	2 460 600.34
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	14 088.87
Autres revenus (note 4)	59 826.91
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>2 941 153.73</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-26 854.98
Taxe d'abonnement (note 3)	-26 455.20
Autres commissions et frais (note 2)	-43 596.38
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-5 518.68
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-102 425.24</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>2 838 728.49</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	36 516 561.28
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	31 623.40
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	34 726.53
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>36 582 911.21</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>39 421 639.70</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	130 350.47
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-7 846.78
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>122 503.69</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>39 544 143.39</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	513 300 350.70
Souscriptions	49 581 000.89
Rachats	-110 012 374.40
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-60 431 373.51
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 838 728.49
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	36 582 911.21
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	122 503.69
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	39 544 143.39
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>492 413 120.58</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	115 405.4570
Nombre d'actions émises	40 186.4330
Nombre d'actions rachetées	-23 426.8580
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>132 165.0320</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	73 366.0160
Nombre d'actions émises	11 000.0000
Nombre d'actions rachetées	-73 366.0160
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>11 000.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CAD) I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	249 210.8120
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>249 210.8120</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) K-B-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	98 325.2520
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-98 325.2520
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 881.5440
Nombre d'actions émises	19.7420
Nombre d'actions rachetées	-85.5630
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>6 815.7230</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	23 137.8190
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>23 137.8190</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	34 874.8900
Nombre d'actions émises	3 256.0000
Nombre d'actions rachetées	-6 426.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>31 704.8900</b>



## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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>			
CAD ARC RESOURCES COM NPV	178 587.00	3 292 026.19	0.67
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	1 688.00	5 707 432.83	1.16
<b>TOTAL Canada</b>		<b>8 999 459.02</b>	<b>1.83</b>
<b>Chine</b>			
CNY CONTEMPORARY AMPER A CNY1	79 240.00	2 861 954.17	0.58
<b>TOTAL Chine</b>		<b>2 861 954.17</b>	<b>0.58</b>
<b>Danemark</b>			
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	58 170.00	6 238 796.34	1.27
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	88 352.00	5 176 493.75	1.05
<b>TOTAL Danemark</b>		<b>11 415 290.09</b>	<b>2.32</b>
<b>France</b>			
EUR AIRBUS EUR1	35 085.00	5 468 098.01	1.11
EUR CAPGEMINI EUR8	22 749.00	3 649 776.31	0.74
EUR HERMES INTL NPV	2 792.00	6 089 499.98	1.24
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	21 702.00	5 581 422.36	1.13
<b>TOTAL France</b>		<b>20 788 796.66</b>	<b>4.22</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	136 387.00	4 361 893.03	0.89
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	4 788.00	2 499 717.41	0.51
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	23 542.00	4 554 284.46	0.92
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	62 490.00	3 367 418.88	0.68
EUR VONOVIA SE NPV	93 846.00	3 112 372.56	0.63
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>17 895 686.34</b>	<b>3.63</b>
<b>Irlande</b>			
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	122 265.00	5 829 238.86	1.18
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>5 829 238.86</b>	<b>1.18</b>
<b>Italie</b>			
EUR INTESA SANPAOLO NPV	1 007 072.00	3 857 929.08	0.78
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	50 686.00	3 341 626.81	0.68
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	106 469.00	4 091 586.32	0.83
<b>TOTAL Italie</b>		<b>11 291 142.21</b>	<b>2.29</b>
<b>Japon</b>			
JPY ADVANTEST CORP NPV	93 200.00	5 113 480.06	1.04
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	196 300.00	2 129 845.53	0.43
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	52 000.00	2 284 489.14	0.46
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	320 800.00	4 693 930.84	0.95
JPY NEC CORP NPV	57 800.00	4 905 023.82	1.00
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	131 700.00	2 636 893.84	0.54
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	119 100.00	4 412 374.09	0.90
<b>TOTAL Japon</b>		<b>26 176 037.32</b>	<b>5.32</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR ARGEN X NV EURO.10	6 590.00	4 081 553.93	0.83
EUR KONINKLUKE PHILIPS NV EURO.20	227 381.00	6 193 721.56	1.26
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>10 275 275.49</b>	<b>2.09</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>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	190 592.00	3 127 246.31	0.64
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>3 127 246.31</b>	<b>0.64</b>
<b>Corée du Sud</b>			
KRW SK HYNIX INC KRW5000	37 843.00	4 337 547.63	0.88
<b>TOTAL Corée du Sud</b>		<b>4 337 547.63</b>	<b>0.88</b>
<b>Suisse</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	60 153.00	5 351 636.93	1.09
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	96 613.00	4 401 868.13	0.89
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>9 753 505.06</b>	<b>1.98</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	172 000.00	5 273 897.10	1.07
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>5 273 897.10</b>	<b>1.07</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	44 794.00	6 041 986.10	1.23
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	892 816.00	4 247 607.97	0.86
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	265 462.00	3 349 186.00	0.68
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	176 596.00	3 975 228.14	0.81
GBP TESCO ORD GBPO.06333333	1 369 652.00	6 378 643.59	1.29
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	101 175.00	6 045 414.72	1.23
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>30 038 066.52</b>	<b>6.10</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	11 497.00	5 931 647.21	1.20
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	41 063.00	5 632 817.03	1.14
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	95 639.00	16 305 493.11	3.31
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	131 889.00	27 418 404.21	5.57
USD AMERIPRISE FINL INC COM	15 560.00	8 930 973.20	1.81
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	45 127.00	7 898 578.81	1.60
USD APPLE INC COM NPV	72 667.00	17 246 059.11	3.50
USD ARCHROCK INC COM USD0.01	198 511.00	5 085 851.82	1.03
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	66 694.00	6 046 478.04	1.23
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	75 297.00	12 204 137.76	2.48
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	19 278.00	5 434 082.64	1.10
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	131 655.00	8 099 415.60	1.65
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	74 367.00	5 270 389.29	1.07
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	98 772.00	6 329 309.76	1.29
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	93 520.00	6 672 652.00	1.36
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	12 649.00	5 147 637.04	1.05
USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	21 317.00	4 247 838.59	0.86
USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	21 465.00	5 440 089.60	1.10
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	9 397.00	6 775 706.85	1.38
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	16 319.00	4 075 180.68	0.83
USD LINDE PLC COM EURO.001	12 220.00	5 633 297.80	1.14
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	18 007.00	9 596 650.58	1.95
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	75 188.00	31 839 110.48	6.47
USD NETFLIX INC COM USD0.001	8 473.00	7 513 941.13	1.53
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	59 254.00	4 661 512.18	0.95
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	147 419.00	20 380 676.75	4.14
USD ORACLE CORP COM USD0.01	35 763.00	6 610 432.92	1.34
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	31 359.00	8 431 807.92	1.71
USD QUANTA SVCS INC COM	17 258.00	5 945 726.16	1.21
USD SCHWAB(Charles)CP COM USD0.01	82 951.00	6 865 024.76	1.39
USD TESLA INC COM USD0.001	20 387.00	7 036 776.92	1.43
USD VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI	63 225.00	6 840 312.75	1.39
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	23 786.00	6 853 460.18	1.39
USD WASTE MGMT INC DEL COM	33 794.00	7 712 466.68	1.57
USD ZSCALER INC COM USD0.001	30 076.00	6 213 400.84	1.26
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>312 327 340.40</b>	<b>63.43</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>Uruguay</b>			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	2 571.00	5 103 872.07	1.04
<b>TOTAL Uruguay</b>		<b>5 103 872.07</b>	<b>1.04</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>485 494 355.25</b>	<b>98.60</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>485 494 355.25</b>	<b>98.60</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 UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	6.00	60 000.00	0.01
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>60 000.00</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>60 000.00</b>	<b>0.01</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>60 000.00</b>	<b>0.01</b>

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

### Certificats d'option sur actions

#### Canada

CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	1 768.00	0.13	0.00
<b>TOTAL Canada</b>		<b>0.13</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Certificats d'option sur actions</b>		<b>0.13</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>		<b>0.13</b>	<b>0.00</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>485 554 355.38</b>	<b>98.61</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>5 710 550.86</b>	<b>1.16</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>		<b>-710.07</b>	<b>0.00</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>1 148 924.41</b>	<b>0.23</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>492 413 120.58</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)

## Données principales

	ISIN	6.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		34 566 301.57	47 356 612.17	52 509 482.11
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU1323608122</b>			
Actions en circulation		121 613.7760	176 785.3520	209 486.2110
Valeur nette d'inventaire par action en USD		212.38	211.13	184.26
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		212.38	211.13	184.26
<b>Catégorie P-4%-mdist</b>	<b>LU1278831067</b>			
Actions en circulation		4 643.8340	4 626.6130	13 320.5610
Valeur nette d'inventaire par action en USD		130.66	133.25	123.46
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		130.66	133.25	123.46
<b>Catégorie (EUR hedged) P-4%-mdist<sup>2</sup></b>	<b>LU1278831570</b>			
Actions en circulation		-	-	3 909.7100
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	104.70
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		-	-	104.70
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU1278830929</b>			
Actions en circulation		37 358.5800	43 500.4730	50 848.2900
Valeur nette d'inventaire par action en USD		186.78	187.32	166.80
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		186.78	187.32	166.80
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1278831497</b>			
Actions en circulation		-	-	6 398.2770
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	141.46
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		-	-	141.46
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU1294558454</b>			
Actions en circulation		5 505.8780	6 055.8780	10 326.5940
Valeur nette d'inventaire par action en USD		209.54	209.21	184.41
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		209.54	209.21	184.41
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1294558538</b>			
Actions en circulation		-	-	2 868.4520
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	156.34
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		-	-	156.34

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions (EUR hedged) P-4%-mdist, (EUR hedged) P-acc et (EUR hedged) Q-acc était en circulation jusqu'au 5.6.2023

## Structure du portefeuille-titres

Etant donné que toutes les actions du compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) ont été rachetées le 6 novembre 2024, il n'y a ni portefeuille-titres ni structure du portefeuille-titres à la fin de la période sous revue. Voir note 11.

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-6.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	91 759.85
Dividendes	134 457.95
Revenus sur swaps/CFD (note 1)	408 617.90
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	2 829.37
Autres revenus (note 4)	6 218.03
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>643 883.10</b>
<b>Charges</b>	
Charges d'intérêts sur swaps/CFD (note 1)	-461 824.35
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-89 152.18
Taxe d'abonnement (note 3)	-3 059.33
Autres commissions et frais (note 2)	-4 740.43
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-5 930.41
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-564 706.70</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>79 176.40</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	8 809 647.49
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	163 836.14
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps/CFD	-979 691.57
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-147 753.25
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>7 846 038.81</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>7 925 215.21</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	-7 666 897.39
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-57 018.31
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps/CFD	-136.15
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>-7 724 051.85</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>201 163.36</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-6.11.2024</b>
Actif net au début de la période	47 356 612.17
Souscriptions	10 918.76
Rachats	-47 558 318.88
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-47 547 400.12
Dividendes versés	-10 375.41
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	79 176.40
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	7 846 038.81
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-7 724 051.85
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	201 163.36
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>0.00</b>

## Evolution des actions en circulation

	<b>1.6.2024-6.11.2024</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	176 785.3520
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-176 785.3520
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 626.6130
Nombre d'actions émises	42.0270
Nombre d'actions rachetées	-4 668.6400
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	43 500.4730
Nombre d'actions émises	29.0800
Nombre d'actions rachetées	-43 529.5530
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 055.8780
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-6 055.8780
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>

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

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
P-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.4442
P-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.4526
P-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.4385
P-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.4524
P-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.4451

<sup>1</sup> Voir note 5

# UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024
Actif net en USD		4 986 471.47	3 672 343.65
<b>Catégorie P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2591956672</b>		
Actions en circulation		1 500.0000	1 500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		113.78	110.61
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		113.78	110.61
<b>Catégorie Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2591956755</b>		
Actions en circulation		1 500.0000	1 500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		115.08	111.44
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		115.08	111.44
<b>Catégorie U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2591956839</b>		
Actions en circulation		398.0000	297.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		11 666.29	11 243.33
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		11 666.29	11 243.33

<sup>1</sup> Première VNI 28.6.2023

<sup>2</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	53.63
Suisse	8.25
Danemark	6.20
France	5.84
Pays-Bas	5.81
Grande-Bretagne	4.70
Japon	4.64
Norvège	4.07
Allemagne	2.77
Italie	1.23
Irlande	0.41
<b>TOTAL</b>	<b>97.55</b>

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

Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	19.38
Alimentation & softs	12.62
Biotechnologie	8.25
Textiles, habillement & maroquinerie	8.14
Soins de santé & services sociaux	7.88
Restauration et loisirs	7.77
Electronique et semi-conducteurs	5.81
Commerce de détail, centres commerciaux	5.61
Services divers	4.70
Etablissements financiers et sociétés de participation	4.07
Agriculture et pêche	4.07
Biens de consommation divers	2.97
Chimie	2.62
Véhicules	2.52
Internet, logiciels et services informatiques	0.73
Diverses sociétés non classées	0.41
<b>TOTAL</b>	<b>97.55</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	4 238 595.01
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	625 653.52
Total portefeuille-titres (note 1)	4 864 248.53
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	99 314.05
A recevoir sur dividendes	519.69
Autres actifs	22 307.72
Autres créances	532.90
<b>TOTAL Actif</b>	<b>4 986 922.89</b>
<b>Passif</b>	
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-347.74
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-103.68
Total des Provisions pour frais	-451.42
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-451.42</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>4 986 471.47</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	994.01
Dividendes	9 607.35
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	302.54
Autres revenus (note 4)	1 243.12
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>12 147.02</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 178.98
Taxe d'abonnement (note 3)	-271.30
Autres commissions et frais (note 2)	-1 068.55
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-3 518.83</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>8 628.19</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-181 714.50
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	2 956.52
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-178 757.98</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-170 129.79</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	306 681.12
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>306 681.12</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>136 551.33</b>



## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	3 672 343.65
Souscriptions	1 224 443.97
Rachats	-46 867.48
Souscriptions (Rachats) net(te)s	1 177 576.49
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	8 628.19
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-178 757.98
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	306 681.12
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	136 551.33
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>4 986 471.47</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 500.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 500.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 500.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 500.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	297.0000
Nombre d'actions émises	105.0000
Nombre d'actions rachetées	-4.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>398.0000</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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 NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	1 664.00	178 465.83	3.58
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	2 234.00	130 888.80	2.62
<b>TOTAL Danemark</b>		<b>309 354.63</b>	<b>6.20</b>
<b>France</b>			
EUR DANONE EURO.25	4 267.00	291 410.04	5.84
<b>TOTAL France</b>		<b>291 410.04</b>	<b>5.84</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	383.00	90 249.44	1.81
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	402.00	47 592.78	0.96
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>137 842.22</b>	<b>2.77</b>
<b>Irlande</b>			
USD PROTHENA CORP PLC USD0.01	1 252.00	20 294.92	0.41
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>20 294.92</b>	<b>0.41</b>
<b>Italie</b>			
EUR AMPLIFON EURO.02	2 418.00	61 370.02	1.23
<b>TOTAL Italie</b>		<b>61 370.02</b>	<b>1.23</b>
<b>Japon</b>			
JPY ASICS CORP NPV	5 300.00	105 975.30	2.12
JPY SHIMANO INC NPV	900.00	125 545.16	2.52
<b>TOTAL Japon</b>		<b>231 520.46</b>	<b>4.64</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	10 634.00	289 663.76	5.81
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>289 663.76</b>	<b>5.81</b>
<b>Norvège</b>			
NOK MOWI ASA NOK7.50	11 192.00	202 888.06	4.07
<b>TOTAL Norvège</b>		<b>202 888.06</b>	<b>4.07</b>
<b>Suisse</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	1 943.00	172 863.04	3.47
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	426.00	90 567.60	1.81
USD ON HLDNG AG CHF0.1 CLASS A	2 536.00	147 924.88	2.97
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>411 355.52</b>	<b>8.25</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	49 270.00	234 404.00	4.70
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>234 404.00</b>	<b>4.70</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	272.00	68 835.04	1.38
USD BELLRING BRANDS IN COM USD0.01	1 361.00	106 784.06	2.14
USD CAVA GROUP INC COM USD0.0001	1 222.00	172 179.80	3.45
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	2 570.00	158 106.40	3.17
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	649.00	127 178.04	2.55
USD DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01	2 876.00	71 900.00	1.44
USD DEXCOM INC COM	1 574.00	122 756.26	2.46
USD DICKS SPORTING GOO COM USD0.01	487.00	100 925.88	2.03
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	313.00	248 944.55	4.99
USD GUARDANT HEALTH IN COM USD0.00001	5 249.00	186 916.89	3.75
USD LABCORP HOLDINGS I COM USD0.1	466.00	112 380.56	2.25
USD LIFESTANCE HEALTH USD0.01	16 218.00	121 959.36	2.45

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 LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	258.00	82 730.28	1.66
USD MASIMO CORPORATION COM STK USD0.001	790.00	136 306.60	2.73
USD MODERNA INC COM USD0.0001	1 313.00	56 537.78	1.13
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	3 767.00	89 654.60	1.80
USD PLANET FITNESS INC COM USD0.0001 A	683.00	67 992.65	1.36
USD PRIVIA HEALTH GROU USD0.01	1 684.00	36 172.32	0.73
USD QUANTERIX CORPORAT COM USD0.001	4 064.00	50 109.12	1.01
USD SIMPLY GOOD FOODS COM USD0.01	1 841.00	73 253.39	1.47
USD SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	1 159.00	179 042.32	3.59
USD SURGERY PARTNERS COM USD0.01	4 112.00	98 030.08	1.97
USD SWEETGREEN INC COM USD0.001 CL A	3 593.00	147 241.14	2.95
USD VAXCYTE INC COM USD0.001	617.00	58 207.78	1.17
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>2 674 144.90</b>	<b>53.63</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>4 864 248.53</b>	<b>97.55</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>4 864 248.53</b>	<b>97.55</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>4 864 248.53</b>	<b>97.55</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>99 314.05</b>	<b>1.99</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>22 908.89</b>	<b>0.46</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>4 986 471.47</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		38 097 125.18	35 474 573.90	33 913 347.35
<b>Catégorie A-acc</b>	<b>LU2459128034</b>			
Actions en circulation		2 684.2760	3 381.1830	3 947.8650
Valeur nette d'inventaire par action en USD		123.26	114.77	98.58
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		123.26	114.77	98.58
<b>Catégorie (CHF hedged) A-acc</b>	<b>LU2488096129</b>			
Actions en circulation		35 102.0530	35 008.3770	35 000.4010
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		111.42	106.00	95.05
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		111.42	106.00	95.05
<b>Catégorie (EUR hedged) A-acc</b>	<b>LU2488096046</b>			
Actions en circulation		10 314.7530	10 681.4570	10 681.4570
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		116.43	109.33	95.84
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		116.43	109.33	95.84
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU2488096392</b>			
Actions en circulation		259 468.0380	258 328.9590	291 812.2870
Valeur nette d'inventaire par action en USD		123.56	114.99	98.67
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		123.56	114.99	98.67

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Luxembourg	37.14
Etats-Unis	36.43
Japon	3.81
Grande-Bretagne	3.47
Canada	2.34
Allemagne	2.26
Irlande	1.82
Suisse	1.32
Espagne	1.20
Taiïwan	1.13
France	1.05
Chine	0.97
Pays-Bas	0.84
Inde	0.69
Portugal	0.45
Autriche	0.40
Mexique	0.39
Italie	0.32
Corée du Sud	0.29
Uruguay	0.22
Malaisie	0.22
Bermudes	0.21
Pologne	0.14
Hong Kong	0.13
Danemark	0.12
Finlande	0.08
Afrique du Sud	0.06
Israël	0.03
Grèce	0.03
Australie	0.02
Nouvelle-Zélande	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>97.59</b>

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

Fonds de placement	37.14
Internet, logiciels et services informatiques	12.86
Electronique et semi-conducteurs	7.54
Etablissements financiers et sociétés de participation	7.12
Banques & instituts de crédit	5.97
Véhicules	2.97
Commerce de détail, centres commerciaux	2.61
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	2.41
Trafic et transport	2.36
Assurances	2.25
Machines et appareils	2.24
Pétrole	1.77
Equiptement informatique et de réseau	1.54
Services divers	1.26
Industrie graphique, édition et médias	1.17
Télécommunications	0.73
Appareils et composants électriques	0.73
Bâtiment et matériaux de construction	0.66
Soins de santé & services sociaux	0.56
Biens de consommation divers	0.51
Métaux non ferreux	0.50
Alimentation & softs	0.44
Chimie	0.33
Biotechnologie	0.31
Environnement et recyclage	0.31
Pneus et caoutchouc	0.28
Industrie minière, charbon et acier	0.25
Distribution d'énergie & d'eau	0.23
Restauration et loisirs	0.20
Immobilier	0.16
Photographie et optique	0.08
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.03
Diverses sociétés commerciales	0.03
Tabac et boissons alcoolisées	0.02
Métaux précieux et pierres précieuses	0.02
<b>TOTAL</b>	<b>97.59</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	32 184 231.94
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	4 993 081.25
Total portefeuille-titres (note 1)	37 177 313.19
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	796 087.01
Autres liquidités (marges)	37 002.25
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	45 626.14
A recevoir sur dividendes	19 359.39
Autres actifs	31 539.10
Autres créances	11 265.10
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	13 113.75
<b>TOTAL Actif</b>	<b>38 131 305.93</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-9 726.00
A payer sur achats de titres (note 1)	-23 213.99
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-602.78
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-637.98
Total des Provisions pour frais	-1 240.76
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-34 180.75</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>38 097 125.18</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	9 390.83
Dividendes	110 000.98
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>119 391.81</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-3 778.94
Taxe d'abonnement (note 3)	-1 799.21
Autres commissions et frais (note 2)	-3 646.34
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1 723.45
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-10 947.94</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>108 443.87</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	743 075.37
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	10 016.25
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-9 481.78
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-14 826.85
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-38 738.14
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>690 044.85</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>798 488.72</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	1 823 442.47
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-6 236.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	13 113.75
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-27 103.20
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>1 803 217.02</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>2 601 705.74</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	35 474 573.90
Souscriptions	195 169.42
Rachats	-174 323.88
Souscriptions (Rachats) net(te)s	20 845.54
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	108 443.87
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	690 044.85
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	1 803 217.02
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	2 601 705.74
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>38 097 125.18</b>

## Evolution des actions en circulation

	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
<b>Catégorie</b>	<b>A-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 381.1830
Nombre d'actions émises	98.0930
Nombre d'actions rachetées	-795.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 684.2760</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) A-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	35 008.3770
Nombre d'actions émises	278.6760
Nombre d'actions rachetées	-185.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>35 102.0530</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) A-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10 681.4570
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-366.7040
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>10 314.7530</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	258 328.9590
Nombre d'actions émises	1 228.0000
Nombre d'actions rachetées	-88.9210
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>259 468.0380</b>



## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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>Australie</b>			
AUD FORTESCUE LTD NPV	506.00	6 259.74	0.02
<b>TOTAL Australie</b>		<b>6 259.74</b>	<b>0.02</b>
<b>Autriche</b>			
EUR BAWAG GROUP AG NPV	1 925.00	152 488.88	0.40
<b>TOTAL Autriche</b>		<b>152 488.88</b>	<b>0.40</b>
<b>Bermudes</b>			
GBP LANCASHIRE HLDGS COM SHS USD0.50	10 055.00	81 155.59	0.21
<b>TOTAL Bermudes</b>		<b>81 155.59</b>	<b>0.21</b>
<b>Canada</b>			
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	2 339.00	261 171.49	0.69
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	1 830.00	139 993.07	0.37
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	601.00	29 875.08	0.08
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	243.00	23 226.58	0.06
USD SHOPIFY INC COM NPV CL A	1 980.00	228 888.00	0.60
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	59.00	9 626.08	0.02
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	156.00	8 827.54	0.02
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	3 814.00	180 001.51	0.47
CAD WESTON GEORGE LTD COM	63.00	10 126.17	0.03
<b>TOTAL Canada</b>		<b>891 735.52</b>	<b>2.34</b>
<b>Chine</b>			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	1 115.00	97 417.55	0.26
CNY BYD CO 'A' CNY1	3 400.00	129 187.83	0.34
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	1 908.00	8 643.14	0.02
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	148 041.00	86 752.25	0.23
CNY JOINCARE PHARMACEU 'A' CNY1	5 600.00	8 926.80	0.02
CNY LIVZON PHARM GRP 'A' CNY1	1 600.00	8 447.89	0.02
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	900.00	19 511.54	0.05
HKD POSTAL SAVINGS BAN 'H' CNY1	17 000.00	9 634.33	0.03
<b>TOTAL Chine</b>		<b>368 521.33</b>	<b>0.97</b>
<b>Danemark</b>			
DKK PANDORA A/S DKK1	218.00	35 088.09	0.09
DKK TRYG A/S DKK5	462.00	10 638.89	0.03
<b>TOTAL Danemark</b>		<b>45 726.98</b>	<b>0.12</b>
<b>Finlande</b>			
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	679.00	10 230.29	0.03
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	499.00	9 916.33	0.03
EUR SAMPO PLC NPV A	212.00	9 077.49	0.02
<b>TOTAL Finlande</b>		<b>29 224.11</b>	<b>0.08</b>
<b>France</b>			
EUR AXA EUR2.29	233.00	8 116.20	0.02
EUR CAPGEMINI EUR8	326.00	52 302.39	0.14
EUR L'OREAL EURO.20	274.00	95 110.92	0.25
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	160.00	100 127.76	0.26
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	3 298.00	107 112.94	0.28
EUR SANOFI EUR2	97.00	9 434.75	0.03
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	457.00	26 533.11	0.07
<b>TOTAL France</b>		<b>398 738.07</b>	<b>1.05</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>Allemagne</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	36.00	11 110.38	0.03
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	72.00	5 324.77	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	5 802.00	219 384.99	0.58
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	413.00	107 787.64	0.28
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	5 727.00	186 395.55	0.49
EUR KNORR BREMSE AG NPV	3 909.00	297 884.68	0.78
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	20.00	10 441.59	0.03
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	114.00	22 053.71	0.06
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>860 383.31</b>	<b>2.26</b>
<b>Grèce</b>			
EUR OTE(HELLENIC TLM) EUR2.83(CR)	605.00	9 546.67	0.03
<b>TOTAL Grèce</b>		<b>9 546.67</b>	<b>0.03</b>
<b>Hong Kong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	5 200.00	38 858.58	0.10
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	4 000.00	10 409.24	0.03
<b>TOTAL Hong Kong</b>		<b>49 267.82</b>	<b>0.13</b>
<b>Inde</b>			
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	2 190.00	146 204.40	0.38
USD RELIANCE INDS GDR REP 2 ORD INR10 (144A)	1 948.00	117 464.40	0.31
<b>TOTAL Inde</b>		<b>263 668.80</b>	<b>0.69</b>
<b>Irlande</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	28.00	10 146.36	0.03
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	48 815.00	265 525.78	0.70
USD APTIV PLC COM USD0.01	1 055.00	58 584.15	0.15
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	20 139.00	176 292.49	0.46
USD CRH ORD EURO.32	958.00	97 974.66	0.26
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	112.00	9 692.48	0.03
USD TE CONNECTIVITY COM USD0.01	491.00	74 199.92	0.19
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>692 415.84</b>	<b>1.82</b>
<b>Israël</b>			
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	56.00	10 192.00	0.03
<b>TOTAL Israël</b>		<b>10 192.00</b>	<b>0.03</b>
<b>Italie</b>			
EUR ENEL EUR1	1 362.00	9 796.49	0.03
EUR HERA EUR1	18 775.00	69 603.84	0.18
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	1 125.00	43 233.57	0.11
<b>TOTAL Italie</b>		<b>122 633.90</b>	<b>0.32</b>
<b>Japon</b>			
JPY ADVANTEST CORP NPV	900.00	49 379.10	0.13
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	3 500.00	153 763.69	0.40
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	600.00	9 128.74	0.02
JPY DAITO TRUST CONST NPV	109.00	12 138.53	0.03
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	300.00	9 398.41	0.02
JPY FANUC CORP NPV	5 900.00	152 700.34	0.40
JPY HONDA MOTOR CO NPV	700.00	6 019.58	0.02
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	1 600.00	10 650.33	0.03
JPY ISUZU MOTORS NPV	800.00	10 637.55	0.03
JPY KDDI CORP NPV	297.00	9 788.93	0.03
JPY KEYENCE CORP NPV	400.00	172 374.07	0.45
JPY LY CORPORATION NPV	3 800.00	10 421.95	0.03
JPY MITSUBISHI CORP NPV	600.00	10 089.56	0.03
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	8 341.00	8 519.55	0.02
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	285.00	9 101.18	0.02
JPY OBIC BUSINESS CONS NPV	2 100.00	99 669.08	0.26
JPY OLYMPUS CORP NPV	2 000.00	31 427.91	0.08
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	1 800.00	124 466.49	0.33
JPY SEKISUI HOUSE NPV	400.00	9 428.37	0.02
JPY SHIMANO INC NPV	1 000.00	139 494.62	0.37

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
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	1 600.00		95 199.92	0.25
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	4 500.00		90 098.88	0.24
JPY TIS INC. NPV	900.00		21 956.92	0.06
JPY TOKYO ELECTRON NPV	200.00		31 041.72	0.08
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	6 500.00		121 854.71	0.32
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	6 000.00		51 955.92	0.14
<b>TOTAL Japon</b>			<b>1 450 706.05</b>	<b>3.81</b>
<b>Malaisie</b>				
MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	45 600.00		84 634.42	0.22
<b>TOTAL Malaisie</b>			<b>84 634.42</b>	<b>0.22</b>
<b>Mexique</b>				
MXN AMERICA MOVIL SAB DE CV RG	83 000.00		62 314.53	0.17
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	12 665.00		84 602.13	0.22
<b>TOTAL Mexique</b>			<b>146 916.66</b>	<b>0.39</b>
<b>Pays-Bas</b>				
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	138.00		95 965.49	0.25
EUR EXOR NV EURO.01	1 116.00		110 387.05	0.29
EUR KON KPN NV EURO.04	2 535.00		9 828.99	0.02
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	288.00		9 931.66	0.03
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	2 623.00		71 448.94	0.19
EUR PROSUS N.V. EURO.05	280.00		11 400.62	0.03
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	60.00		10 009.61	0.03
<b>TOTAL Pays-Bas</b>			<b>318 972.36</b>	<b>0.84</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>				
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	2 903.00		5 031.60	0.01
<b>TOTAL Nouvelle-Zélande</b>			<b>5 031.60</b>	<b>0.01</b>
<b>Pologne</b>				
EUR INPOST S.A. EURO.01	3 123.00		54 689.34	0.14
<b>TOTAL Pologne</b>			<b>54 689.34</b>	<b>0.14</b>
<b>Portugal</b>				
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	10 441.00		171 316.63	0.45
<b>TOTAL Portugal</b>			<b>171 316.63</b>	<b>0.45</b>
<b>Afrique du Sud</b>				
ZAR NEDBANK GROUP LTD ZAR1	776.00		12 405.69	0.03
ZAR STANDARD BANK GROUP 0.1	817.00		10 713.78	0.03
<b>TOTAL Afrique du Sud</b>			<b>23 119.47</b>	<b>0.06</b>
<b>Corée du Sud</b>				
KRW SK HYNIX INC KRW5000	976.00		111 868.68	0.29
<b>TOTAL Corée du Sud</b>			<b>111 868.68</b>	<b>0.29</b>
<b>Espagne</b>				
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 877.00		131 676.81	0.34
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	13 199.00		124 574.84	0.33
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	62 789.00		118 410.33	0.31
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	1 506.00		82 999.45	0.22
<b>TOTAL Espagne</b>			<b>457 661.43</b>	<b>1.20</b>
<b>Suisse</b>				
CHF ALCON AG CHF0.04	1 009.00		89 767.79	0.23
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	82.00		7 358.68	0.02
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	17.00		10 157.55	0.03
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	1 028.00		89 241.14	0.23
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	2 120.00		224 440.86	0.59
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	66.00		19 140.75	0.05
GBP WIZZ AIR HLDGS PLC ORD GBPO.0001	3 197.00		52 297.85	0.14
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	18.00		11 412.94	0.03
<b>TOTAL Suisse</b>			<b>503 817.56</b>	<b>1.32</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>Taiwan</b>			
TWD MEDIATEK INC TWD10	1 710.00	66 066.87	0.17
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	942.00	173 949.72	0.46
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	6 000.00	183 973.15	0.48
TWD UTD MICRO ELECT TWD10	6 000.00	8 044.21	0.02
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>432 033.95</b>	<b>1.13</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	854.00	115 190.79	0.30
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	984.00	10 493.48	0.03
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	5 672.00	9 184.77	0.02
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	237.00	7 086.65	0.02
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	14 496.00	68 965.30	0.18
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	957.00	13 301.28	0.04
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	23 509.00	218 938.92	0.57
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	918.00	9 995.02	0.03
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	42 233.00	118 794.40	0.31
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	707.00	101 275.87	0.27
GBP MAN GROUP PLC (N) ORD USD0.0342857142	25 585.00	68 291.61	0.18
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	23 429.00	119 921.76	0.31
GBP PEARSON ORD GBP0.25	6 286.00	98 514.48	0.26
GBP RELX PLC GBP0.1444	1 383.00	65 128.79	0.17
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	170.00	10 666.72	0.03
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	854.00	27 478.84	0.07
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	1 544.00	49 651.28	0.13
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	7 590.00	87 018.37	0.23
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	823.00	49 175.95	0.13
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	10 527.00	9 483.99	0.02
GBP WISE PLC CLS A ORD GBP0.01	5 676.00	63 631.71	0.17
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>1 322 189.98</b>	<b>3.47</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	263.00	135 689.59	0.36
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	906.00	124 280.55	0.33
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	342.00	40 003.74	0.10
USD AFLAC INC COM USD0.10	101.00	11 514.00	0.03
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	1 192.00	201 388.40	0.53
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	2 521.00	524 090.69	1.38
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	36.00	10 968.48	0.03
USD AMERIPRISE FINL INC COM	21.00	12 053.37	0.03
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	1 714.00	300 001.42	0.79
USD APPLE INC COM NPV	257.00	60 993.81	0.16
USD APPLIED MATLS INC COM	46.00	8 036.66	0.02
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	474.00	192 358.68	0.50
USD ATLISSIAN CORP COM USD0.1 CL A	422.00	111 230.76	0.29
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	559.00	270 008.18	0.71
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	120.00	10 800.00	0.03
USD BIO RAD LABS INC CL A	428.00	145 746.84	0.38
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	2 870.00	136 353.70	0.36
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	154.00	12 607.98	0.03
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	36.00	187 271.28	0.49
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	1 747.00	283 153.76	0.74
USD BUILDERS 1ST SRCE COM USD0.01	51.00	9 509.97	0.02
GBP BURFORD CAPITAL LT ORD NPV	5 946.00	80 186.81	0.21
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	488.00	93 700.88	0.25
USD CARDINAL HEALTH INC COM	84.00	10 268.16	0.03
USD CARLISLE COS INC COM	115.00	52 520.50	0.14
USD CATERPILLAR INC DEL COM	288.00	116 959.68	0.31
USD CF INDS HLDGS INC COM	116.00	10 400.56	0.03
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	615.00	99 586.95	0.26
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	1 985.00	117 531.85	0.31
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	407.00	96 866.00	0.25
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	160.00	10 252.80	0.03
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	1 173.00	94 414.77	0.25
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	2 313.00	99 898.47	0.26
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	66.00	7 150.44	0.02
USD COPART INC COM	3 353.00	212 546.67	0.56
USD COURSERA INC COM USD0.00001	3 771.00	29 979.45	0.08

Dénomination	Evaluation en USD		
	Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	311.00	107 596.67	0.28
USD CSX CORP COM USD1	266.00	9 722.30	0.02
USD D R HORTON INC COM	61.00	10 295.58	0.03
USD DEERE & CO COM USD1	207.00	96 441.30	0.25
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	459.00	58 563.81	0.15
USD DEXCOM INC COM	744.00	58 024.56	0.15
USD DICKS SPORTING GOO COM USD0.01	44.00	9 118.56	0.02
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	3 454.00	194 080.26	0.51
USD EBAY INC COM USD0.001	254.00	16 075.66	0.04
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	132.00	104 986.20	0.28
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	63.00	61 833.24	0.16
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	81.00	9 852.84	0.03
USD FACTSET RESH SYS INC COM	137.00	67 221.79	0.18
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	1 251.00	106 710.30	0.28
USD FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	111.00	254 745.00	0.67
EUR FLOW TRADERS LTD EURO.10	3 530.00	78 668.94	0.21
USD GATES INDL CORP PL COM USD0.01	7 541.00	167 108.56	0.44
USD GENERAL ELECTRIC CO RG	200.00	36 432.00	0.10
USD GENERAL MLS INC COM	120.00	7 951.20	0.02
USD GITLAB INC COM USD0.000025 CLASS A	754.00	48 067.50	0.13
USD GODADDY INC COM CL A USD0.001	54.00	10 668.78	0.03
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	214.00	130 233.98	0.34
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	84.00	10 358.04	0.03
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	29.00	9 489.38	0.02
USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	1 535.00	181 713.30	0.48
USD HP INC COM USD0.01	1 716.00	60 797.88	0.16
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	145.00	104 552.25	0.27
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	33.00	9 158.16	0.02
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	1 189.00	123 858.13	0.32
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	296.00	9 119.76	0.02
USD LINDE PLC COM EURO.001	286.00	131 843.14	0.35
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	403.00	109 789.29	0.29
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	8 456.00	146 796.16	0.38
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	418.00	97 490.14	0.26
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	1 635.00	151 548.15	0.40
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	591.00	314 967.54	0.83
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	32.00	9 472.32	0.02
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	95.00	59 707.50	0.16
USD META PLATFORMS INC	608.00	349 186.56	0.92
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	500.00	48 975.00	0.13
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	1 873.00	793 140.58	2.08
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	195.00	62 885.55	0.16
USD MONOLITHIC PWR SYS INC COM	153.00	86 848.92	0.23
USD MOSAIC CO COM USD0.01	263.00	6 958.98	0.02
USD NETAPP INC COM USD0.001	198.00	24 282.72	0.06
USD NETFLIX INC COM USD0.001	269.00	238 551.89	0.63
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	495.00	136 545.75	0.36
USD NUCOR CORP COM	72.00	11 137.68	0.03
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	6 293.00	870 007.25	2.28
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	96.00	10 062.72	0.03
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	1 445.00	102 768.40	0.27
USD ORACLE CORP COM USD0.01	1 016.00	187 797.44	0.49
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	54.00	11 103.48	0.03
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	140.00	12 147.80	0.03
USD PINNACLE FINL PARTNERS INC COM	823.00	104 611.53	0.27
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	879.00	157 569.54	0.41
USD PROGRESSIVE CPOH COM USD1	909.00	244 411.92	0.64
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	670.00	90 630.90	0.24
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	594.00	94 166.82	0.25
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	535.00	116 790.50	0.31
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	7 030.00	85 976.90	0.23
USD SALESFORCE, INC.	619.00	204 263.81	0.54
USD SAMSARA INC COM USD0.0001 CL A	1 441.00	77 079.09	0.20
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	158.00	165 811.52	0.43
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	566.00	57 992.36	0.15
USD STEEL DYNAMICS INC COM	568.00	82 513.36	0.22
USD SYMBOTIC INC COM USD0.0001 CLASS A	1 100.00	29 590.00	0.08
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	210.00	14 179.20	0.04
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	191.00	106 671.59	0.28
USD TESLA INC COM USD0.001	985.00	339 982.60	0.89

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 THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	767.00		98 597.85	0.26
USD TRIMBLE INC COM NPV	1 889.00		137 840.33	0.36
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	3 448.00		248 118.08	0.65
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	190.00		115 938.00	0.30
USD UTD THERAPEUTIC COM USD0.01	32.00		11 855.68	0.03
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	61.00		8 483.88	0.02
USD VARONIS SYSTEMS IN COM USD0.001	646.00		32 274.16	0.08
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	235.00		10 419.90	0.03
USD VIRTU FINANCIAL IN COM CL A USD0.00001	2 680.00		99 990.80	0.26
USD VISA INC COM STK USD0.0001	1 221.00		384 712.68	1.01
USD WABTEC CORP COM USD0.01	1 050.00		210 651.00	0.55
USD WALMART INC COM USD0.10	2 062.00		190 735.00	0.50
USD YUM CHINA HLDGS IN COM USD0.01	220.00		10 241.00	0.03
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	344.00		140 008.00	0.37
USD ZOOM COMMUNICATIONS INC USD0.001 CL A	732.00		60 529.08	0.16
USD ZSCALER INC COM USD0.001	527.00		108 872.93	0.29
<b>TOTAL Etats-Unis</b>			<b>13 889 296.75</b>	<b>36.46</b>

#### Uruguay

USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	43.00		85 362.31	0.22
<b>TOTAL Uruguay</b>			<b>85 362.31</b>	<b>0.22</b>
<b>Total des Actions</b>			<b>23 039 575.75</b>	<b>60.48</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>			<b>23 039 575.75</b>	<b>60.48</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

#### Luxembourg

USD UBS (LUX) EQUITY FD FCP-EM MARK SUS LEA (USD)-UNITS-U-X-CA	198.00		2 164 322.16	5.68
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - CLIMATE ACTION (USD) U-X-ACC	229.00		2 816 051.93	7.39
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - HEALTHY LIVING (USD) U-X-ACC	398.00		4 643 183.42	12.19
USD UBS LUX KEY SELECTION SICAV-TURNAROUND EQ OPP (USD) U-X-ACC	337.00		4 525 535.93	11.88
<b>TOTAL Luxembourg</b>			<b>14 149 093.44</b>	<b>37.14</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>			<b>14 149 093.44</b>	<b>37.14</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>14 149 093.44</b>	<b>37.14</b>

#### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

##### Options sur indices boursiers, classic-styled

#### USD

USD S&P 500 INDEX CALL 5990.00000 02.12.24	-1.00		-4 738.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX CALL 6010.00000 04.12.24	-1.00		-4 519.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX CALL 6070.00000 09.12.24	-1.00		-2 099.00	-0.01
<b>TOTAL USD</b>			<b>-11 356.00</b>	<b>-0.03</b>
<b>Total des Options sur indices boursiers, classic-styled</b>			<b>-11 356.00</b>	<b>-0.03</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>			<b>-11 356.00</b>	<b>-0.03</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>37 177 313.19</b>	<b>97.59</b>

#### Instruments dérivés

#### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

##### Contrats financiers à terme sur indices

USD MSCI ACWI INDEX FUTURE 20.12.24	8.00		5 280.00	0.01
USD S&P 500 MICRO EMINI FUTURE 20.12.24	22.00		7 833.75	0.02
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices</b>			<b>13 113.75</b>	<b>0.03</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>			<b>13 113.75</b>	<b>0.03</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>			<b>13 113.75</b>	<b>0.03</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	3 856 100.00	USD	4 401 639.16	13.1.2025	-3 085.76	-0.01
USD	98 038.96	GBP	76 500.00	13.1.2025	809.46	0.00
EUR	1 177 400.00	USD	1 253 394.11	13.1.2025	-7 501.21	-0.02
USD	144 777.98	EUR	136 000.00	13.1.2025	866.45	0.00
USD	79 828.35	CHF	70 400.00	13.1.2025	-475.11	0.00
USD	64 890.34	MXN	1 334 600.00	13.1.2025	-520.22	0.00
USD	156 560.01	GBP	123 500.00	13.1.2025	-405.25	0.00
USD	99 647.42	EUR	94 000.00	13.1.2025	179.16	0.00
USD	25 772.42	EUR	24 300.00	13.1.2025	58.82	0.00
USD	58 385.66	CHF	51 200.00	13.1.2025	-16.85	0.00
CHF	26 500.00	USD	30 027.57	13.1.2025	200.29	0.00
EUR	22 100.00	USD	23 221.40	13.1.2025	164.22	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-9 726.00</b>	<b>-0.03</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>833 089.26</b>	<b>2.19</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>83 334.98</b>	<b>0.22</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>38 097 125.18</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		4 293 981 072.37	5 487 135 421.21	4 776 860 749.10
<b>Catégorie F-acc</b>	<b>LU2080290617</b>			
Actions en circulation		6 499 149.2420	9 069 372.5400	7 881 769.2160
Valeur nette d'inventaire par action en USD		149.88	143.76	121.29
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		149.88	143.76	121.29
<b>Catégorie (AUD hedged) F-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2767272060</b>			
Actions en circulation		78 731.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en AUD		103.09	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en AUD <sup>1</sup>		103.09	-	-
<b>Catégorie (CHF) F-acc</b>	<b>LU1996412042</b>			
Actions en circulation		1 767 197.5960	2 637 429.1180	2 260 080.3320
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		148.77	146.11	124.91
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		148.77	146.11	124.91
<b>Catégorie (CHF portfolio hedged) F-acc</b>	<b>LU1520731438</b>			
Actions en circulation		1 077 010.6780	2 041 330.5460	2 224 871.4480
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		175.00	170.12	149.08
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		175.00	170.12	149.08
<b>Catégorie (EUR portfolio hedged) F-acc</b>	<b>LU1520734028</b>			
Actions en circulation		839 507.1750	1 541 269.9530	1 899 676.7610
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		188.40	180.55	154.86
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		188.40	180.55	154.86
<b>Catégorie (GBP portfolio hedged) F-acc</b>	<b>LU1865229238</b>			
Actions en circulation		274 866.3850	450 542.3620	545 344.3830
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		174.01	166.22	140.77
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		174.01	166.22	140.77
<b>Catégorie (USD portfolio hedged) F-acc</b>	<b>LU1520716801</b>			
Actions en circulation		1 430 012.7050	2 492 830.3340	2 950 269.4590
Valeur nette d'inventaire par action en USD		221.17	210.68	177.55
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		221.17	210.68	177.55
<b>Catégorie (CHF) F-dist</b>	<b>LU2002522097</b>			
Actions en circulation		23 590.0000	31 305.0000	30 350.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		141.09	139.93	120.82
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		141.09	139.93	120.82
<b>Catégorie (CHF portfolio hedged) F-dist</b>	<b>LU1722559736</b>			
Actions en circulation		22 693.0000	32 499.0000	37 950.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		136.27	133.70	118.28
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		136.27	133.70	118.28
<b>Catégorie (USD portfolio hedged) F-dist</b>	<b>LU1626163403</b>			
Actions en circulation		431 104.0580	487 314.5800	508 821.4690
Valeur nette d'inventaire par action en USD		192.56	185.12	157.45
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		192.56	185.12	157.45
<b>Catégorie F-UKdist</b>	<b>LU2080540078</b>			
Actions en circulation		270 221.0100	249 861.8010	267 144.7610
Valeur nette d'inventaire par action en USD		144.27	139.68	119.02
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		144.27	139.68	119.02



	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie I-A1-acc</b>		<b>LU1599408454</b>		
Actions en circulation		195 887.4990	213 089.9780	184 195.7830
Valeur nette d'inventaire par action en USD		192.70	184.94	156.24
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		192.70	184.94	156.24
<b>Catégorie (EUR hedged) I-A1-acc</b>		<b>LU2244843566</b>		
Actions en circulation		274 405.3510	274 705.7070	181 568.7200
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		135.05	130.69	112.64
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		135.05	130.69	112.64
<b>Catégorie I-A3-acc</b>		<b>LU1564462890</b>		
Actions en circulation		121 820.7970	129 848.2760	130 893.6650
Valeur nette d'inventaire par action en USD		224.56	215.38	181.72
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		224.56	215.38	181.72
<b>Catégorie (EUR hedged) N-acc</b>		<b>LU1577364778</b>		
Actions en circulation		37 584.2620	40 115.6030	46 197.1120
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		144.26	140.83	123.53
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		144.26	140.83	123.53
<b>Catégorie P-acc</b>		<b>LU1323610961</b>		
Actions en circulation		850 831.8430	942 906.9460	1 112 860.8600
Valeur nette d'inventaire par action en USD		232.21	224.02	191.23
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		232.21	224.02	191.23
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>		<b>LU1323611183</b>		
Actions en circulation		854 029.4870	902 539.6980	918 565.9750
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		178.92	176.19	157.01
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		178.92	176.19	157.01
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>		<b>LU1323611001</b>		
Actions en circulation		1 542 810.9020	1 789 698.3250	2 190 937.2490
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		190.30	185.13	161.26
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		190.30	185.13	161.26
<b>Catégorie (EUR hedged) P-qdist</b>		<b>LU1669356526</b>		
Actions en circulation		33 978.8170	34 479.4160	37 042.9770
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		134.95	132.67	117.40
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		134.95	132.67	117.40
<b>Catégorie Q-acc</b>		<b>LU1323611266</b>		
Actions en circulation		831 154.1190	992 361.3830	1 136 876.3180
Valeur nette d'inventaire par action en USD		248.82	239.11	202.53
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		248.82	239.11	202.53
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>		<b>LU1323611423</b>		
Actions en circulation		978 242.5810	1 064 244.9210	1 149 129.7550
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		191.71	188.04	166.27
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		191.71	188.04	166.27
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>		<b>LU1323611340</b>		
Actions en circulation		511 119.3650	576 098.9220	681 226.1320
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		203.91	197.60	170.78
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		203.91	197.60	170.78

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie (GBP hedged) Q-acc</b>		<b>LU1340049755</b>		
Actions en circulation		175 314.4390	227 481.5820	283 516.5160
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		218.14	210.48	179.71
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		218.14	210.48	179.71
<b>Catégorie U-X-acc</b>		<b>LU2384721481</b>		
Actions en circulation		25 999.0000	35 082.0000	27 311.5000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		11 230.29	10 735.27	8 996.85
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		11 230.29	10 735.27	8 996.85
<b>Catégorie (CHF) U-X-acc</b>		<b>LU2159930606</b>		
Actions en circulation		24 717.0000	23 978.0000	26 102.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		16 486.44	16 138.10	13 704.64
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		16 486.44	16 138.10	13 704.64

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> Première VNI 19.7.2024

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	59.70
Irlande	8.54
Grande-Bretagne	8.31
Chine	3.09
Pays-Bas	3.07
France	2.45
Norvège	2.03
Japon	1.68
Allemagne	1.61
Indonésie	1.49
Inde	1.43
Hong Kong	1.42
Italie	1.17
Finlande	1.09
<b>TOTAL</b>	<b>97.08</b>

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

Internet, logiciels et services informatiques	20.28
Electronique et semi-conducteurs	13.38
Etablissements financiers et sociétés de participation	8.35
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	7.53
Machines et appareils	6.10
Assurances	4.95
Alimentation & softs	4.76
Banques & instituts de crédit	3.62
Equipement informatique et de réseau	3.46
Véhicules	3.21
Pétrole	3.13
Soins de santé & services sociaux	3.10
Trafic et transport	2.20
Fonds de placement	2.00
Distribution d'énergie & d'eau	1.89
Textiles, habillement & maroquinerie	1.60
Commerce de détail, centres commerciaux	1.59
Appareils et composants électriques	1.57
Biotechnologie	1.31
Télécommunications	1.17
Services divers	1.03
Bâtiment et matériaux de construction	0.47
Environnement et recyclage	0.38
<b>TOTAL</b>	<b>97.08</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	3 633 384 555.75
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	535 339 785.27
Total portefeuille-titres (note 1)	4 168 724 341.02
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	186 397 496.35
A recevoir sur souscriptions	2 541 590.87
A recevoir sur dividendes	4 328 551.69
Autres créances	4 566 941.30
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	8 169 294.06
<b>TOTAL Actif</b>	<b>4 374 728 215.29</b>
<b>Passif</b>	
Crédit en compte courant	-335 452.09
A payer sur achats de titres (note 1)	-64 230 712.86
A payer sur rachats	-13 088 248.93
Autres engagements	-26 317.48
Provisions pour autres impôts	-2 999.46
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 707 510.60
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-152 841.11
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-203 060.39
Total des Provisions pour frais	-3 066 411.56
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-80 747 142.92</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>4 293 981 072.37</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	3 008 471.70
Dividendes	29 708 326.26
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	666 681.04
Autres revenus (note 4)	771 083.05
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>34 154 562.05</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-19 055 274.76
Taxe d'abonnement (note 3)	-488 980.72
Autres commissions et frais (note 2)	-398 666.26
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-18 768.61
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-19 961 690.35</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>14 192 871.70</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	481 097 490.05
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-16 240 159.34
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	6 854 345.64
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>471 711 676.35</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>485 904 548.05</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	-314 988 008.36
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	797 088.84
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>-314 190 919.52</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>171 713 628.53</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	5 487 135 421.21
Souscriptions	404 873 639.85
Rachats	-1 768 482 216.10
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-1 363 608 576.25
Dividendes versés	-1 259 401.12
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	14 192 871.70
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	471 711 676.35
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-314 190 919.52
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	171 713 628.53
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>4 293 981 072.37</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 069 372.5400
Nombre d'actions émises	1 105 538.2600
Nombre d'actions rachetées	-3 675 761.5580
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>6 499 149.2420</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(AUD hedged) F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	114 826.0000
Nombre d'actions rachetées	-36 095.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>78 731.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF) F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 637 429.1180
Nombre d'actions émises	222 349.9320
Nombre d'actions rachetées	-1 092 581.4540
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 767 197.5960</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF portfolio hedged) F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 041 330.5460
Nombre d'actions émises	133 820.5790
Nombre d'actions rachetées	-1 098 140.4470
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 077 010.6780</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR portfolio hedged) F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 541 269.9530
Nombre d'actions émises	105 444.0400
Nombre d'actions rachetées	-807 206.8180
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>839 507.1750</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP portfolio hedged) F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	450 542.3620
Nombre d'actions émises	21 754.2030
Nombre d'actions rachetées	-197 430.1800
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>274 866.3850</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD portfolio hedged) F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 492 830.3340
Nombre d'actions émises	150 660.9480
Nombre d'actions rachetées	-1 213 478.5770
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 430 012.7050</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF) F-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	31 305.0000
Nombre d'actions émises	2 870.0000
Nombre d'actions rachetées	-10 585.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>23 590.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF portfolio hedged) F-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	32 499.0000
Nombre d'actions émises	804.0000
Nombre d'actions rachetées	-10 610.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>22 693.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD portfolio hedged) F-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	487 314.5800
Nombre d'actions émises	8 071.3080
Nombre d'actions rachetées	-64 281.8300
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>431 104.0580</b>

<b>Catégorie</b>	<b>F-UKdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	249 861.8010
Nombre d'actions émises	117 929.0790
Nombre d'actions rachetées	-97 569.8700
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>270 221.0100</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	213 089.9780
Nombre d'actions émises	8 051.6930
Nombre d'actions rachetées	-25 254.1720
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>195 887.4990</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	274 705.7070
Nombre d'actions émises	11 110.7530
Nombre d'actions rachetées	-11 411.1090
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>274 405.3510</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A3-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	129 848.2760
Nombre d'actions émises	1 473.7020
Nombre d'actions rachetées	-9 501.1810
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>121 820.7970</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) N-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	40 115.6030
Nombre d'actions émises	733.0820
Nombre d'actions rachetées	-3 264.4230
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>37 584.2620</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	942 906.9460
Nombre d'actions émises	13 557.7740
Nombre d'actions rachetées	-105 632.8770
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>850 831.8430</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	902 539.6980
Nombre d'actions émises	34 028.2290
Nombre d'actions rachetées	-82 538.4400
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>854 029.4870</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 789 698.3250
Nombre d'actions émises	35 595.0350
Nombre d'actions rachetées	-282 482.4580
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 542 810.9020</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-qdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	34 479.4160
Nombre d'actions émises	128.3660
Nombre d'actions rachetées	-628.9650
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>33 978.8170</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	992 361.3830
Nombre d'actions émises	20 050.9630
Nombre d'actions rachetées	-181 258.2270
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>831 154.1190</b>

Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 064 244.9210
Nombre d'actions émises	22 257.6390
Nombre d'actions rachetées	-108 259.9790
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>978 242.5810</b>
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	576 098.9220
Nombre d'actions émises	5 113.9790
Nombre d'actions rachetées	-70 093.5360
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>511 119.3650</b>
Catégorie	(GBP hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	227 481.5820
Nombre d'actions émises	4 885.0070
Nombre d'actions rachetées	-57 052.1500
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>175 314.4390</b>
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	35 082.0000
Nombre d'actions émises	3 708.0000
Nombre d'actions rachetées	-12 791.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>25 999.0000</b>
Catégorie	(CHF) U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	23 978.0000
Nombre d'actions émises	1 661.0000
Nombre d'actions rachetées	-922.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>24 717.0000</b>

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

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(CHF) F-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	1.2760
(CHF portfolio hedged) F-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	1.1966
(USD portfolio hedged) F-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	1.6392
F-UKdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	1.3247

## Distribution trimestrielle<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(EUR hedged) P-qdist	17.6.2024	20.6.2024	EUR	1.0111
(EUR hedged) P-qdist	19.9.2024	24.9.2024	EUR	0.3788

<sup>1</sup> Voir note 5

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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>			
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	3 918 500.00	84 951 063.76	1.98
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	8 262 500.00	47 568 929.08	1.11
<b>TOTAL Chine</b>		<b>132 519 992.84</b>	<b>3.09</b>
<b>Finlande</b>			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	3 081 470.00	46 883 213.29	1.09
<b>TOTAL Finlande</b>		<b>46 883 213.29</b>	<b>1.09</b>
<b>France</b>			
EUR DANONE EURO.25	1 246 123.00	85 102 589.58	1.98
EUR VINCI EUR2.50	192 102.00	20 261 407.50	0.47
<b>TOTAL France</b>		<b>105 363 997.08</b>	<b>2.45</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR KNORR BREMSE AG NPV	907 519.00	69 157 331.12	1.61
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>69 157 331.12</b>	<b>1.61</b>
<b>Hong Kong</b>			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	27 925 000.00	60 934 710.97	1.42
<b>TOTAL Hong Kong</b>		<b>60 934 710.97</b>	<b>1.42</b>
<b>Inde</b>			
USD MAHINDRA & MAHINDRA GDR REG S	1 738 818.00	61 380 275.40	1.43
<b>TOTAL Inde</b>		<b>61 380 275.40</b>	<b>1.43</b>
<b>Indonésie</b>			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	101 171 700.00	63 850 876.27	1.49
<b>TOTAL Indonésie</b>		<b>63 850 876.27</b>	<b>1.49</b>
<b>Irlande</b>			
USD APTIV PLC COM USD0.01	487 828.00	27 089 088.84	0.63
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	10 471 374.00	91 664 162.93	2.14
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	604 508.00	58 389 119.42	1.36
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	950 405.00	103 584 640.95	2.41
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>280 727 012.14</b>	<b>6.54</b>
<b>Italie</b>			
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	763 045.00	50 306 033.81	1.17
<b>TOTAL Italie</b>		<b>50 306 033.81</b>	<b>1.17</b>
<b>Japon</b>			
JPY KEYENCE CORP NPV	89 700.00	38 654 885.80	0.90
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 798 300.00	33 712 512.37	0.78
<b>TOTAL Japon</b>		<b>72 367 398.17</b>	<b>1.68</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR AALBERTS NV EURO.25	905 869.00	34 807 614.12	0.81
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	3 556 824.00	96 885 744.55	2.26
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>131 693 358.67</b>	<b>3.07</b>



Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Norvège</b>			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	3 612 686.00	87 320 807.70	2.03
<b>TOTAL Norvège</b>		<b>87 320 807.70</b>	<b>2.03</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	636 327.00	85 830 220.35	2.00
GBP DRAX GROUP ORD GBP0.1155172	4 857 258.00	41 179 364.60	0.96
USD NVENT ELECTRIC PLC COM USD0.01	860 904.00	67 417 392.24	1.57
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	1 484 172.00	47 727 357.56	1.11
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	10 009 660.00	114 759 460.65	2.67
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>356 913 795.40</b>	<b>8.31</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	284 266.00	38 994 188.55	0.91
USD AGCO CORP COM USD0.01	535 882.00	54 236 617.22	1.26
USD AMERIPRISE FINL INC COM	103 588.00	59 456 404.36	1.38
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	991 567.00	173 553 972.01	4.04
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	2 057 098.00	121 821 343.56	2.84
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	649 652.00	105 295 596.16	2.45
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	402 685.00	123 547 784.85	2.88
USD CF INDS HLDGS INC COM	852 212.00	76 409 327.92	1.78
USD CMS ENERGY CORP COM	575 698.00	40 131 907.58	0.93
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	70 349.00	68 370 786.12	1.59
USD DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01	1 167 414.00	29 185 350.00	0.68
USD DEXCOM INC COM	491 924.00	38 365 152.76	0.89
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	122 848.00	6 902 829.12	0.16
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	70 722.00	56 248 742.70	1.31
USD GATES INDL CORP PL COM USD0.01	2 004 125.00	44 411 410.00	1.03
USD GLOBE LIFE INC COM USD1.00	452 149.00	50 297 054.76	1.17
USD GUARDANT HEALTH IN COM USD0.00001	862 340.00	30 707 927.40	0.72
USD INTEL CORP COM USD0.001	2 853 325.00	68 622 466.25	1.60
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	3 496 571.00	60 700 472.56	1.41
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	661 337.00	64 777 959.15	1.51
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	621 367.00	263 124 069.82	6.13
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	859 632.00	16 178 274.24	0.38
USD MSA SAFETY INC COM NPV	281 907.00	48 998 255.67	1.14
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	870 796.00	68 592 600.92	1.60
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	1 428 076.00	197 431 507.00	4.60
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	739 714.00	17 605 193.20	0.41
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	113 660.00	44 079 621.20	1.03
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	4 025 678.00	49 234 041.94	1.15
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	143 603.00	150 702 732.32	3.51
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	869 015.00	163 705 045.70	3.81
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	218 218.00	133 156 623.60	3.10
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	129 612.00	21 323 766.24	0.50
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	594 193.00	43 370 147.07	1.01
USD ZSCALER INC COM USD0.001	163 597.00	33 797 504.23	0.79
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>2 563 336 676.18</b>	<b>59.70</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>4 082 755 479.04</b>	<b>95.08</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>4 082 755 479.04</b>	<b>95.08</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	356 355.00	85 968 861.98	2.00
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>85 968 861.98</b>	<b>2.00</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>85 968 861.98</b>	<b>2.00</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>85 968 861.98</b>	<b>2.00</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>4 168 724 341.02</b>	<b>97.08</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>Contrats de change à terme</b>						
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>						
USD	5 326 799.41	NOK	59 508 500.00	13.1.2025	-56 849.91	0.00
USD	8 697 501.52	NOK	97 164 400.00	13.1.2025	-92 823.50	0.00
USD	3 701 149.23	NOK	41 347 500.00	13.1.2025	-39 500.26	0.00
USD	1 307 170.98	NOK	14 603 100.00	13.1.2025	-13 950.70	0.00
USD	319 553.01	DKK	2 259 700.00	13.1.2025	-1 221.15	0.00
USD	49 113.05	DKK	347 300.00	13.1.2025	-187.68	0.00
AUD	8 000 400.00	USD	5 166 210.30	13.1.2025	47 278.15	0.00
USD	12 582 413.32	HKD	97 865 700.00	13.1.2025	-607.18	0.00
USD	25 029 159.26	GBP	19 800 300.00	13.1.2025	-136 503.13	0.00
USD	138 642.20	DKK	980 400.00	13.1.2025	-529.81	0.00
GBP	41 689 300.00	USD	52 698 602.01	13.1.2025	287 405.73	0.01
GBP	38 276 600.00	USD	48 384 676.87	13.1.2025	263 878.61	0.00
USD	20 684 933.26	HKD	160 886 900.00	13.1.2025	-998.19	0.00
USD	10 661 501.85	GBP	8 434 200.00	13.1.2025	-58 145.31	0.00
USD	15 283 356.82	GBP	12 090 500.00	13.1.2025	-83 351.82	0.00
USD	8 751 236.33	HKD	68 066 900.00	13.1.2025	-422.30	0.00
USD	198 601.70	DKK	1 404 400.00	13.1.2025	-758.93	0.00
USD	8 632 121.68	EUR	8 198 900.00	13.1.2025	-43 733.01	0.00
USD	3 103 674.04	HKD	24 140 300.00	13.1.2025	-149.77	0.00
EUR	128 401 100.00	USD	135 185 685.72	13.1.2025	684 892.73	0.01
USD	58 388 345.26	EUR	55 458 000.00	13.1.2025	-295 813.52	-0.01
USD	35 074 173.16	EUR	33 313 900.00	13.1.2025	-177 696.67	0.00
EUR	444 353 800.00	USD	467 833 010.44	13.1.2025	2 370 187.52	0.05
CHF	338 674 600.00	USD	382 564 287.93	13.1.2025	3 753 056.98	0.09
CHF	203 960 300.00	USD	230 392 025.08	13.1.2025	2 260 206.78	0.05
USD	6 923 250.38	JPY	1 072 725 800.00	14.1.2025	-262 003.18	-0.01
USD	4 246 098.95	JPY	657 913 500.00	14.1.2025	-160 689.18	0.00
USD	1 057 595.13	JPY	163 869 500.00	14.1.2025	-40 023.58	0.00
USD	2 960 202.76	JPY	458 669 800.00	14.1.2025	-112 025.78	0.00
EUR	4 786 800.00	USD	5 066 722.49	13.1.2025	-1 459.93	0.00
NOK	1 205 800.00	USD	108 602.85	13.1.2025	484.16	0.00
CHF	3 533 800.00	USD	4 006 722.70	13.1.2025	24 191.44	0.00
EUR	715 900.00	USD	757 764.40	13.1.2025	-218.34	0.00
HKD	1 542 600.00	USD	198 378.49	13.1.2025	-39.67	0.00
NOK	7 570 300.00	USD	681 834.63	13.1.2025	3 039.64	0.00
HKD	6 182 400.00	USD	795 057.18	13.1.2025	-159.01	0.00
DKK	1 404 400.00	USD	199 422.37	13.1.2025	-61.74	0.00
DKK	2 259 700.00	USD	320 873.49	13.1.2025	-99.33	0.00
DKK	980 400.00	USD	139 215.10	13.1.2025	-43.09	0.00
NOK	3 535 900.00	USD	318 468.10	13.1.2025	1 419.74	0.00
GBP	666 400.00	USD	846 330.93	13.1.2025	646.01	0.00
DKK	347 300.00	USD	49 316.00	13.1.2025	-15.27	0.00
EUR	2 953 100.00	USD	3 125 791.38	13.1.2025	-900.66	0.00
USD	824 867.86	GBP	649 500.00	13.1.2025	-629.62	0.00
NOK	5 164 000.00	USD	465 106.27	13.1.2025	2 073.46	0.00
USD	1 520 449.27	GBP	1 197 200.00	13.1.2025	-1 160.55	0.00
HKD	9 782 100.00	USD	1 257 978.91	13.1.2025	-251.59	0.00
EUR	5 434 100.00	USD	5 751 875.30	13.1.2025	-1 657.35	0.00
USD	545 085.89	GBP	429 200.00	13.1.2025	-416.06	0.00
HKD	4 274 700.00	USD	549 726.79	13.1.2025	-109.94	0.00
JPY	20 831 800.00	USD	134 827.71	14.1.2025	4 706.33	0.00
JPY	28 806 100.00	USD	186 439.02	14.1.2025	6 507.89	0.00
JPY	8 781 500.00	USD	56 835.68	14.1.2025	1 983.92	0.00
JPY	35 607 900.00	USD	230 461.67	14.1.2025	8 044.56	0.00
USD	837 132.76	EUR	791 100.00	13.1.2025	12.09	0.00
USD	6 295 877.44	CHF	5 552 000.00	13.1.2025	-37 145.17	0.00
USD	62 004.72	GBP	49 100.00	13.1.2025	-400.09	0.00
USD	16 486.12	AUD	25 500.00	13.1.2025	-131.04	0.00
USD	1 500 344.44	GBP	1 185 200.00	13.1.2025	-6 013.70	0.00
USD	132 016.24	AUD	203 200.00	13.1.2025	-399.75	0.00
USD	796 760.88	CHF	700 100.00	13.1.2025	-1 825.06	0.00
USD	153 214.97	GBP	121 000.00	13.1.2025	-572.86	0.00
EUR	147 300.00	USD	156 335.23	13.1.2025	-466.35	0.00
USD	13 892 609.11	EUR	13 089 700.00	13.1.2025	41 441.86	0.00
EUR	564 300.00	USD	598 945.20	14.1.2025	-1 791.22	0.00
USD	1 133 982.48	CHF	996 300.00	14.1.2025	-2 593.63	0.00
GBP	208 000.00	USD	263 376.86	14.1.2025	984.68	0.00

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 (suite)</b>							
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>							
HKD	2 100 100.00	USD	269 999.39	14.1.2025		24.08	0.00
HKD	481 800.00	USD	61 946.12	13.1.2025		1.01	0.00
HKD	2 627 100.00	USD	337 772.21	13.1.2025		5.51	0.00
USD	4 525 345.08	CHF	3 968 400.00	13.1.2025		-1 306.02	0.00
USD	29 508 935.52	CHF	25 877 200.00	13.1.2025		-8 516.33	0.00
HKD	10 326 100.00	USD	1 327 650.10	13.1.2025		21.68	0.00
HKD	2 739 700.00	USD	352 249.44	13.1.2025		5.76	0.00
USD	530 058.91	EUR	499 500.00	13.1.2025		1 501.49	0.00
USD	403 157.86	GBP	318 000.00	13.1.2025		-1 011.81	0.00
NOK	371 300.00	USD	33 809.87	13.1.2025		-218.89	0.00
EUR	856 600.00	USD	909 005.93	13.1.2025		-2 574.93	0.00
GBP	253 500.00	USD	321 385.27	13.1.2025		806.59	0.00
NOK	2 184 700.00	USD	198 934.60	13.1.2025		-1 287.90	0.00
NOK	1 783 400.00	USD	162 392.99	13.1.2025		-1 051.33	0.00
GBP	312 200.00	USD	395 804.66	13.1.2025		993.36	0.00
USD	490 762.28	GBP	387 100.00	13.1.2025		-1 231.68	0.00
USD	4 074 502.89	EUR	3 839 600.00	13.1.2025		11 541.80	0.00
USD	52 810.37	GBP	41 800.00	13.1.2025		-316.33	0.00
NOK	7 655 200.00	USD	697 067.85	13.1.2025		-4 512.80	0.00
GBP	1 452 300.00	USD	1 841 214.32	13.1.2025		4 620.92	0.00
EUR	3 524 300.00	USD	3 739 913.15	13.1.2025		-10 594.01	0.00
JPY	3 654 300.00	USD	23 835.49	14.1.2025		641.48	0.00
JPY	18 446 500.00	USD	120 318.91	14.1.2025		3 238.09	0.00
JPY	85 777 700.00	USD	559 492.55	14.1.2025		15 057.37	0.00
CHF	263 400.00	USD	298 657.77	13.1.2025		1 795.79	0.00
USD	683 024.59	EUR	650 300.00	13.1.2025		-5 105.32	0.00
GBP	132 100.00	USD	166 140.48	13.1.2025		1 755.16	0.00
USD	599 374.66	EUR	571 400.00	13.1.2025		-5 265.40	0.00
USD	130 385.49	EUR	124 300.00	13.1.2025		-1 145.42	0.00
USD	35 234.76	HKD	274 100.00	13.1.2025		-7.47	0.00
USD	298 743.27	EUR	284 800.00	13.1.2025		-2 624.40	0.00
USD	548 470.35	CHF	488 100.00	13.1.2025		-8 292.68	0.00
USD	397 787.28	GBP	317 700.00	13.1.2025		-6 001.09	0.00
USD	865 453.50	EUR	830 700.00	13.1.2025		-13 570.82	0.00
USD	213 110.53	GBP	169 700.00	13.1.2025		-2 573.72	0.00
GBP	635 600.00	USD	798 191.25	13.1.2025		9 639.69	0.00
CHF	4 721 700.00	USD	5 348 971.18	13.1.2025		36 949.72	0.00
GBP	109 500.00	USD	137 510.92	13.1.2025		1 660.71	0.00
USD	131 231.88	GBP	104 500.00	13.1.2025		-1 584.88	0.00
USD	334 152.32	HKD	2 599 400.00	13.1.2025		-63.89	0.00
USD	69 245.43	EUR	65 900.00	13.1.2025		-488.17	0.00
USD	302 515.30	EUR	287 900.00	13.1.2025		-2 132.71	0.00
CHF	455 900.00	USD	516 465.67	13.1.2025		3 567.65	0.00
USD	1 117 905.54	EUR	1 062 800.00	13.1.2025		-6 720.73	0.00
AUD	144 400.00	USD	93 817.69	13.1.2025		281.07	0.00
EUR	6 751 200.00	USD	7 093 926.02	13.1.2025		50 011.60	0.00
USD	229 556.03	NOK	2 564 000.00	13.1.2025		-2 405.40	0.00
USD	431 651.45	CHF	381 000.00	13.1.2025		-2 945.38	0.00
USD	437 750.35	GBP	348 800.00	13.1.2025		-5 565.31	0.00
GBP	223 600.00	USD	283 513.64	2.12.2024		693.14	0.00
USD	115 823.70	HKD	900 800.00	13.1.2025		3.91	0.00
USD	193 870.98	HKD	1 507 800.00	13.1.2025		6.55	0.00
CHF	2 082 300.00	USD	2 377 061.85	13.1.2025		-1 836.17	0.00
EUR	1 135 800.00	USD	1 201 683.56	2.12.2024		-2 051.60	0.00
EUR	362 800.00	USD	384 556.79	13.1.2025		-651.62	0.00
USD	1 203 912.90	EUR	1 135 800.00	13.1.2025		2 040.00	0.00
USD	174 152.92	EUR	164 300.00	13.1.2025		295.09	0.00
USD	83 423.73	GBP	65 800.00	13.1.2025		-206.35	0.00
GBP	114 500.00	USD	145 167.43	13.1.2025		359.07	0.00
USD	130 333.73	GBP	102 800.00	13.1.2025		-322.38	0.00
USD	130 578.39	NOK	1 442 800.00	13.1.2025		50.33	0.00
USD	30 300.56	NOK	334 800.00	13.1.2025		11.68	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>						<b>8 169 294.06</b>	<b>0.19</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>						<b>186 397 496.35</b>	<b>4.34</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>						<b>-335 452.09</b>	<b>-0.01</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>						<b>-68 974 606.97</b>	<b>-1.60</b>
<b>Total de l'Actif net</b>						<b>4 293 981 072.37</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)

## Données principales

	ISIN	10.7.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		2 851 826.93	2 805 563.17	1 289 148.46
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU2485804889</b>			
Actions en circulation		146.7740	183.2310	101.0130
Valeur nette d'inventaire par action en USD		113.99	112.12	98.17
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		113.99	112.12	98.17
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2561031175</b>			
Actions en circulation		-	-	1 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	91.85
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		-	-	91.85
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU2485804962</b>			
Actions en circulation		14 496.3210	14 496.3210	1 060.2450
Valeur nette d'inventaire par action en USD		115.42	113.45	98.68
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		115.42	113.45	98.68
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2561031258</b>			
Actions en circulation		-	-	1 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	92.08
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		-	-	92.08
<b>Catégorie U-X-acc</b>	<b>LU2485805001</b>			
Actions en circulation		98.0000	98.0000	98.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		11 856.88	11 637.28	9 984.91
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		11 856.88	11 637.28	9 984.91

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions (EUR hedged) P-acc et (EUR hedged) Q-acc était en circulation jusqu'au 16.8.2023

## Structure du portefeuille-titres

Etant donné que toutes les actions du compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD) ont été rachetées le 10 juillet 2024, il n'y a ni portefeuille-titres ni structure du portefeuille-titres à la fin de la période sous revue. Voir note 11.

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-10.7.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	1 032.85
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>1 032.85</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 459.73
Taxe d'abonnement (note 3)	-82.10
Autres commissions et frais (note 2)	-75.20
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-2 617.03</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-1 584.18</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	254 239.83
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-131.24
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>254 108.59</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>252 524.41</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	-202 086.32
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>-202 086.32</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>50 438.09</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-10.7.2024</b>
Actif net au début de la période	2 805 563.17
Rachats	-2 856 001.26
Total Rachats	-2 856 001.26
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-1 584.18
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	254 108.59
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-202 086.32
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	50 438.09
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>0.00</b>

## Evolution des actions en circulation

	<b>1.6.2024-10.7.2024</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	183.2310
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-183.2310
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 496.3210
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-14 496.3210
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	98.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-98.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		14 671 381.63	14 223 235.23	9 590 391.77
<b>Catégorie I-A1-acc</b>	<b>LU0399028009</b>			
Actions en circulation		6 281.7870	6 281.7870	6 281.7870
Valeur nette d'inventaire par action en USD		24.22	23.48	15.83
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		24.22	23.48	15.83
<b>Catégorie I-A3-acc</b>	<b>LU2369644856</b>			
Actions en circulation		100.0000	100.0000	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		13.14	12.74	8.60
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		13.14	12.74	8.60
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0246274897</b>			
Actions en circulation		556 352.7260	556 352.7260	556 352.7260
Valeur nette d'inventaire par action en USD		23.02	22.31	15.05
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		23.02	22.31	15.05
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0399027704</b>			
Actions en circulation		58 130.9330	58 130.9330	58 130.9330
Valeur nette d'inventaire par action en USD		29.45	28.55	19.26
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		29.45	28.55	19.26

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Kazakhstan	24.81
Pays-Bas	15.72
<b>TOTAL</b>	<b>40.53</b>

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

Télécommunications	15.72
Distribution d'énergie & d'eau	12.88
Etablissements financiers et sociétés de participation	11.93
<b>TOTAL</b>	<b>40.53</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	69 239 853.11
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-63 293 088.23
Total portefeuille-titres (note 1)	5 946 764.88
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	8 713 205.20
Intérêts à recevoir sur liquidités	136.06
Autres actifs	11 275.49
<b>TOTAL Actif</b>	<b>14 671 381.63</b>
<b>Passif</b>	
<b>TOTAL Passif</b>	<b>0.00</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>14 671 381.63</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	200 662.74
Dividendes	2 066 661.70
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>2 267 324.44</b>
<b>Charges</b>	
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>0.00</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>2 267 324.44</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-2 032 126.20
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-2 032 126.20</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>235 198.24</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	212 948.16
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>212 948.16</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>448 146.40</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	14 223 235.23
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 267 324.44
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-2 032 126.20
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	212 948.16
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	448 146.40
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>14 671 381.63</b>



## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 281.7870
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>6 281.7870</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A3-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	100.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>100.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	556 352.7260
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>556 352.7260</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	58 130.9330
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>58 130.9330</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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>Chypre</b>			
USD OZON HOLDINGS PLC - ADR	62 200.00	0.00	0.00
USD TCS GROUP HLDG PLC GDR EACH REPR 1 A REGS	131 062.00	0.00	0.00
<b>TOTAL Chypre</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Kazakhstan</b>			
USD KASPIKZ JSC SPONSORED GDR REG S	16 456.00	1 750 918.40	11.93
USD KAZATOMPROM JSC NA GDR EACH REPR 1 ORD REG	46 700.00	1 889 015.00	12.88
<b>TOTAL Kazakhstan</b>		<b>3 639 933.40</b>	<b>24.81</b>
<b>Pays-Bas</b>			
USD VEON LTD SPON ADS EACH REP 25 ORD	68 008.00	2 306 831.36	15.72
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>2 306 831.36</b>	<b>15.72</b>
<b>Fédération russe (CEI)</b>			
USD GAZPROM SPON ADR EA REP 2 ORD SHS*	502 392.00	0.01	0.00
USD MMC NORILSK NICKEL ADR EACH REPR 1/10 SHARE (S)*	112 900.00	0.00	0.00
USD MOBILE TELESYSTEMS OJSC SPONSORED ADR*	238 266.00	0.00	0.00
USD NOVATEK OAO GDR EACH REPR 10 SHS'REG S**	18 400.00	0.00	0.00
USD OIL CO LUKOIL PJSC ADR EACH REPR 1 ORD RUB0.02*	49 213.00	0.00	0.00
USD SEVERSTAL GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS**	53 762.00	0.00	0.00
USD TATNEFT PJSC ADS (REPR 6 ORD RUB0.1)-ADR*	12 440.00	0.00	0.00
<b>TOTAL Fédération russe (CEI)</b>		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>5 946 764.77</b>	<b>40.53</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>5 946 764.77</b>	<b>40.53</b>

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

#### Actions

<b>Fédération russe (CEI)</b>			
USD ALROSA ZAO RUB0.50(RUB)*	2 510 118.00	0.03	0.00
USD GAZPROM NEFT RUB0.0016(RUB)*	381 611.00	0.00	0.00
USD INTER RAO UES PJSC RUB2.809767(RUB)*	4 400 000.00	0.04	0.00
USD LUKOIL OIL COMPANY RUB0.025*	49 500.00	0.00	0.00
USD MICEX-RTS RUB1(RUB)*	1 443 021.00	0.01	0.00
USD MMC NORILSK NICKEL RUB1(RUB)*	322 000.00	0.00	0.00
USD MOBILE TELESYSTEMS RUB0.1*	677 297.00	0.01	0.00
USD NOVOLIPETSK STEEL RUB1(RUB)*	360 000.00	0.00	0.00
USD POLYUS GOLD OAO RUB1*	24 768.00	0.00	0.00
USD ROSNEFT OJSC RUB0.01*	137 970.00	0.00	0.00
USD SBERBANK PAO*	1 265 650.00	0.01	0.00
USD SEVERSTAL PAO RUB0.01(RUB)*	53 226.00	0.00	0.00
USD TATNEFT RUB1*	350 073.00	0.00	0.00
USD TATNEFT RUB1 PRF(RUB)*	269 251.00	0.00	0.00
<b>TOTAL Fédération russe (CEI)</b>		<b>0.10</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>0.10</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>0.10</b>	<b>0.00</b>

\* Évaluation à la juste valeur - voir Note 10

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>Actions</b>			
<b>Fédération russe (CEI)</b>			
USD GAZPROM NEFT PJSC LEVEL 1 ADR REPR 5 ORD RUB*	48 474.00	0.00	0.00
USD NOVOLIPETSK STEEL GDR EACH REP 10 RUB1 'REGS'*	33 119.00	0.00	0.00
USD ROSNEFT OJSC GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS'*	1 045 000.00	0.01	0.00
<b>TOTAL Fédération russe (CEI)</b>		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Autres titres</b>		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>5 946 764.88</b>	<b>40.53</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>8 713 205.20</b>	<b>59.39</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>11 411.55</b>	<b>0.08</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>14 671 381.63</b>	<b>100.00</b>

\* Évaluation à la juste valeur - voir Note 10

# UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en EUR		224 357 872.72	276 458 710.39	246 804 248.66
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU0399031052</b>			
Actions en circulation		103 955.9930	255 631.9930	252 831.9930
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		330.50	345.16	312.40
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		330.50	345.16	312.40
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU0399031219</b>			
Actions en circulation		380 397.0790	264 399.0130	151 148.7300
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		101.62	106.09	95.96
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		101.62	106.09	95.96
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0198839143</b>			
Actions en circulation		29 301.1240	32 255.2840	46 392.2330
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		446.80	470.53	433.05
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		446.80	470.53	433.05
<b>Catégorie (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU1056569806</b>			
Actions en circulation		14 397.5780	14 568.7950	19 850.6290
Valeur nette d'inventaire par action en USD		193.20	201.84	182.23
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		193.20	201.84	182.23
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0358729738</b>			
Actions en circulation		16 187.9070	18 017.7090	22 598.1350
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		177.86	186.60	170.46
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		177.86	186.60	170.46
<b>Catégorie (USD hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240787686</b>			
Actions en circulation		8 355.7200	8 900.7200	9 430.3380
Valeur nette d'inventaire par action en USD		174.56	181.68	162.81
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		174.56	181.68	162.81
<b>Catégorie U-X-acc</b>	<b>LU0399031482</b>			
Actions en circulation		8 490.6000	8 508.8110	8 524.5420
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		15 471.10	16 152.18	14 609.55
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		15 471.10	16 152.18	14 609.55

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Grande-Bretagne	25.68
Allemagne	8.41
Suisse	8.40
Suède	8.01
Danemark	7.08
Belgique	6.99
Pays-Bas	6.91
Norvège	5.17
France	4.89
Irlande	2.88
Italie	2.12
Jersey	1.98
Luxembourg	1.90
Etats-Unis	1.61
Iles Féroé	1.58
Finlande	1.44
Espagne	1.12
<b>TOTAL</b>	<b>96.17</b>

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

Etablissements financiers et sociétés de participation	11.34
Immobilier	8.21
Services divers	7.32
Internet, logiciels et services informatiques	7.29
Electronique et semi-conducteurs	6.93
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	5.70
Bâtiment et matériaux de construction	5.59
Banques & instituts de crédit	5.15
Pétrole	3.29
Assurances	3.27
Alimentation & softs	3.27
Diverses sociétés commerciales	3.10
Véhicules	2.49
Industrie de conditionnement	2.21
Commerce de détail, centres commerciaux	2.14
Fonds de placement	1.74
Appareils et composants électriques	1.65
Agriculture et pêche	1.58
Chimie	1.54
Industrie graphique, édition et médias	1.48
Tabac et boissons alcoolisées	1.36
Textiles, habillement & maroquinerie	1.34
Biens d'équipement divers	1.32
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	1.31
Montres et bijoux	1.30
Distribution d'énergie & d'eau	1.18
Restauration et loisirs	1.09
Télécommunications	0.96
Biens de consommation divers	0.54
Biotechnologie	0.48
<b>TOTAL</b>	<b>96.17</b>

## Etat des actifs nets

	EUR
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	204 553 903.32
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	11 219 245.79
Total portefeuille-titres (note 1)	215 773 149.11
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	6 646 400.09
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	278 367.85
A recevoir sur souscriptions	2 868.40
Intérêts à recevoir sur liquidités	40.29
A recevoir sur dividendes	1 335 636.18
Autres actifs	25 148.35
Autres créances	547 220.24
<b>TOTAL Actif</b>	<b>224 608 830.51</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-20 881.66
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-12.63
A payer sur achats de titres (note 1)	-95 047.37
A payer sur rachats	-103 196.76
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-26 857.96
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-4 961.41
Total des Provisions pour frais	-31 819.37
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-250 957.79</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>224 357 872.72</b>

## Etat des opérations

	EUR
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	143 142.29
Dividendes	3 153 445.67
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	50 639.60
Autres revenus (note 4)	108 923.73
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>3 456 151.29</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-190 972.42
Taxe d'abonnement (note 3)	-17 071.86
Autres commissions et frais (note 2)	-23 008.50
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-668.48
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-231 721.26</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>3 224 430.03</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	5 068 743.95
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	195 766.58
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	9 218.25
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>5 273 728.78</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>8 498 158.81</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	-18 968 068.22
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-406.14
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>-18 968 474.36</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>-10 470 315.55</b>

## Variations de l'actif net

	EUR
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	276 458 710.39
Souscriptions	12 378 555.34
Rachats	-54 009 077.46
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-41 630 522.12
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 224 430.03
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	5 273 728.78
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-18 968 474.36
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-10 470 315.55
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>224 357 872.72</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	255 631.9930
Nombre d'actions émises	155.0000
Nombre d'actions rachetées	-151 831.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>103 955.9930</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	264 399.0130
Nombre d'actions émises	115 998.0660
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>380 397.0790</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	32 255.2840
Nombre d'actions émises	236.2850
Nombre d'actions rachetées	-3 190.4450
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>29 301.1240</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 568.7950
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-171.2170
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>14 397.5780</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	18 017.7090
Nombre d'actions émises	207.9600
Nombre d'actions rachetées	-2 037.7620
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>16 187.9070</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8 900.7200
Nombre d'actions émises	1 300.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 845.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>8 355.7200</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8 508.8110
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-18.2110
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>8 490.6000</b>



## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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 AEDIFICA NPV	67 304.00	3 906 997.20	1.74
EUR D'ETEREN GROUP NPV	27 659.00	5 581 586.20	2.49
EUR KBC ANCORA NPV (POST SPLIT)	63 606.00	3 002 203.20	1.34
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	152 749.00	3 195 509.08	1.42
<b>TOTAL Belgique</b>		<b>15 686 295.68</b>	<b>6.99</b>
<b>Danemark</b>			
DKK ALK-ABELLO A/S SER'B'DKK0.50 (POST SPLIT)	140 887.00	3 060 367.36	1.37
DKK ALM. BRAND DKK80(REGD)	1 852 400.00	3 395 399.75	1.51
DKK NETCOMPANY GROUP DKK1	86 478.00	4 077 013.30	1.82
DKK PANDORA A/S DKK1	8 007.00	1 220 188.40	0.54
DKK ROYAL UNIBREW A/S DKK2 (POST SPLIT)	42 912.00	3 058 226.52	1.36
DKK ZEALAND PHARMA AS DKK1	11 049.00	1 081 517.27	0.48
<b>TOTAL Danemark</b>		<b>15 892 712.60</b>	<b>7.08</b>
<b>Iles Féroé</b>			
NOK P/F BAKKAFROST DKK1	63 391.00	3 542 525.86	1.58
<b>TOTAL Iles Féroé</b>		<b>3 542 525.86</b>	<b>1.58</b>
<b>Finlande</b>			
EUR KOJAMO OYJ NPV	333 824.00	3 226 408.97	1.44
<b>TOTAL Finlande</b>		<b>3 226 408.97</b>	<b>1.44</b>
<b>France</b>			
EUR JCDECAUX SE NPV	137 023.00	1 930 654.07	0.86
EUR NEXANS EUR1	20 293.00	2 179 468.20	0.97
EUR SPIE PROMESSES EURO.46	131 493.00	3 918 491.40	1.75
EUR VUSIONGROUP	20 540.00	2 933 112.00	1.31
<b>TOTAL France</b>		<b>10 961 725.67</b>	<b>4.89</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR AUTO1 GRP NPV	66 214.00	868 065.54	0.39
EUR COMPUGROUP MEDICAL NPV (REGD)	77 356.00	1 230 733.96	0.55
EUR GERRESHEIMER GROUP NPV (BR)	39 502.00	2 950 799.40	1.32
EUR HENSOLDT AG NPV	65 806.00	2 421 660.80	1.08
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	61 062.00	1 958 258.34	0.87
EUR JENOPTIK AG NPV (POST CONS)	105 207.00	2 203 034.58	0.98
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	54 480.00	4 780 075.20	2.13
EUR TUI AG ORD REG SHS NPV (DI)	327 103.00	2 456 543.53	1.09
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>18 869 171.35</b>	<b>8.41</b>
<b>Irlande</b>			
GBP DCC ORD EURO.25	50 626.00	3 487 912.47	1.55
GBP GRAFTON GROUP UT(1 ORD 1 C ORD & 5 A ORD)	262 446.00	2 974 191.99	1.33
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>6 462 104.46</b>	<b>2.88</b>
<b>Italie</b>			
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	220 122.00	2 146 189.50	0.96
EUR INTERCOS SPA NPV	191 099.00	2 614 234.32	1.16
<b>TOTAL Italie</b>		<b>4 760 423.82</b>	<b>2.12</b>
<b>Jersey</b>			
GBP JTC PLC ORD GBPO.01	364 522.00	4 448 137.17	1.98
<b>TOTAL Jersey</b>		<b>4 448 137.17</b>	<b>1.98</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>Luxembourg</b>			
EUR SHURGARD SELF STO. NPV	34 436.00	1 329 229.60	0.59
EUR STABILUS SE EUR1	89 833.00	2 933 047.45	1.31
<b>TOTAL Luxembourg</b>		<b>4 262 277.05</b>	<b>1.90</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	87 221.00	3 951 111.30	1.76
EUR FUGRO NV EURO.05	153 906.00	2 647 183.20	1.18
EUR REDCARE PHARMACY EURO.02	21 496.00	3 200 754.40	1.43
EUR VAN LANSCHOT KEMPE CVA REP CLASS 'A' NPV	134 159.00	5 695 049.55	2.54
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>15 494 098.45</b>	<b>6.91</b>
<b>Norvège</b>			
NOK AKER SOLUTIONS ASA NOK1.08	711 546.00	1 917 196.42	0.85
NOK ELOPAK ASA NOK1.40	1 252 384.00	4 714 127.25	2.10
NOK ENTRA ASA NOK1	120 763.00	1 255 617.88	0.56
NOK TGS ASA NOK0.25	402 015.00	3 718 526.87	1.66
<b>TOTAL Norvège</b>		<b>11 605 468.42</b>	<b>5.17</b>
<b>Espagne</b>			
EUR UNICAJA BANCO EURO.25	2 066 904.00	2 517 489.07	1.12
<b>TOTAL Espagne</b>		<b>2 517 489.07</b>	<b>1.12</b>
<b>Suède</b>			
SEK ADDLIFE AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	365 584.00	4 219 317.17	1.88
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	150 153.00	2 239 439.83	1.00
SEK FORTNOX AB NPV (POST SPLIT)	367 148.00	2 168 029.64	0.97
SEK HEMNET AB NPV	14 182.00	402 126.02	0.18
SEK INSTALCO AB NPV (POST SPLIT)	569 869.00	1 519 981.50	0.68
SEK NOLATO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	486 196.00	2 274 467.67	1.01
SEK NORDNET AB NPV	75 183.00	1 541 146.98	0.69
SEK ORRON ENERGY AB NPV	1 728 258.00	1 019 047.49	0.45
SEK SWECO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	182 351.00	2 588 414.15	1.15
<b>TOTAL Suède</b>		<b>17 971 970.45</b>	<b>8.01</b>
<b>Suisse</b>			
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	942.00	1 360 592.59	0.61
CHF GALENICA AG CHF0.1	48 344.00	3 982 288.03	1.77
CHF MEDACTA GROUP SA CHF0.10	22 338.00	2 650 277.13	1.18
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	28 997.00	3 976 323.15	1.77
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)	1 221.00	1 461 769.12	0.65
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	115 696.00	2 165 930.03	0.97
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	190 860.00	1 591 675.64	0.71
CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	7 349.00	1 660 117.73	0.74
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>18 848 973.42</b>	<b>8.40</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
EUR ALLFUNDS GROUP EURO.0025	378 865.00	2 115 961.03	0.94
GBP BYTES TECHNOLOGY G ORD GBPO.01	733 565.00	4 004 313.95	1.79
GBP CERES POWER HLDGS ORD GBPO.10	368 212.00	736 010.55	0.33
GBP CRANSWICK ORD GBPO.10	100 125.00	5 976 414.04	2.66
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	28 173.00	1 169 684.30	0.52
GBP DERWENT LONDON PLC REIT	166 509.00	4 236 031.37	1.89
GBP DIPLOMA ORD GBPO.05	91 677.00	4 920 528.18	2.19
GBP DR. MARTENS PLC ORD GBPO.01	1 251 553.00	1 039 237.50	0.46
GBP FDM GROUP PLC ORD GBPO.01	275 042.00	1 070 754.17	0.48
GBP FORTERRA PLC ORD GBPO.01 (WI)	1 470 741.00	3 164 609.93	1.41
GBP FUTURE PLC ORD GBPO.15	128 083.00	1 389 548.46	0.62
GBP GENUIT GROUP PLC ORD GBPO.001	558 447.00	2 725 142.98	1.21
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	662 149.00	3 049 514.21	1.36
GBP PAGEGROUP PLC ORD GBPO.01	474 798.00	2 058 112.27	0.92
GBP PETS AT HOME GROUP ORD GBPO.01(WI)	624 411.00	1 747 820.10	0.78
GBP RATHBONES GROUP ORD GBPO.05	90 209.00	1 810 766.23	0.81
GBP RIGHTMOVE ORD GBPO.001	285 346.00	2 214 868.65	0.99
GBP ROTORK ORD GBPO.005	1 051 169.00	4 214 965.36	1.88

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
GBP SMITH(DS) ORD GBP0.10	397 716.00	2 787 953.11	1.24
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	1 316 166.00	2 074 906.04	0.93
GBP VISTRY GROUP PLC GBP0.50	275 345.00	2 173 689.49	0.97
GBP WATCHES OF SWITZER ORD GBP0.0125	522 628.00	2 924 570.52	1.30
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>57 605 402.44</b>	<b>25.68</b>

#### Etats-Unis

GBP BURFORD CAPITAL LT ORD NPV	283 356.00	3 617 964.23	1.61
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>3 617 964.23</b>	<b>1.61</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>215 773 149.11</b>	<b>96.17</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>215 773 149.11</b>	<b>96.17</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>215 773 149.11</b>	<b>96.17</b>

#### Contrats de change à terme

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

USD	4 307 900.00	EUR	4 091 154.71	13.1.2025	-20 085.87	-0.01
EUR	65 031.20	USD	69 000.00	13.1.2025	-175.46	0.00
USD	73 300.00	EUR	69 805.53	13.1.2025	-535.27	0.00
USD	106 700.00	EUR	101 107.59	3.12.2024	-85.06	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-20 881.66</b>	<b>-0.01</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>6 646 400.09</b>	<b>2.96</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>1 959 205.18</b>	<b>0.88</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>224 357 872.72</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en CHF		52 496 955.61	52 754 614.35	70 278 983.87
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0546265769</b>			
Actions en circulation		164 385.9280	168 533.5640	195 710.6030
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		227.53	226.04	214.21
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		227.53	226.04	214.21
<b>Catégorie (EUR) P-acc</b>	<b>LU0546268359</b>			
Actions en circulation		19 488.6930	18 121.0450	20 669.8450
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		327.71	309.33	294.58
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		327.71	309.33	294.58
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU1240788148</b>			
Actions en circulation		43 563.2730	46 153.5690	48 412.5560
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		172.45	170.91	161.19
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		172.45	170.91	161.19
<b>Catégorie (EUR) Q-acc</b>	<b>LU1240788064</b>			
Actions en circulation		8 686.0360	6 846.9930	20 468.3320
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		202.85	191.01	181.02
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		202.85	191.01	181.02
<b>Catégorie U-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0546263046</b>			
Actions en circulation		-	-	1 069.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		-	-	10 297.14
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		-	-	10 297.14

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions U-X-acc était en circulation jusqu'au 19.10.2023

## Structure du portefeuille-titres

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

Suisse	98.68
<b>TOTAL</b>	<b>98.68</b>

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

Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	24.60
Assurances	17.24
Alimentation & softs	11.95
Banques & instituts de crédit	9.98
Appareils et composants électriques	7.53
Etablissements financiers et sociétés de participation	4.55
Chimie	4.37
Soins de santé & services sociaux	3.58
Services divers	2.67
Télécommunications	2.65
Montres et bijoux	2.55
Industrie de conditionnement	1.42
Electronique et semi-conducteurs	1.21
Internet, logiciels et services informatiques	1.18
Machines et appareils	1.18
Diverses sociétés commerciales	0.96
Bâtiment et matériaux de construction	0.86
Biotechnologie	0.20
<b>TOTAL</b>	<b>98.68</b>

## Etat des actifs nets

	CHF
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	47 449 869.66
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	4 355 697.97
Total portefeuille-titres (note 1)	51 805 567.63
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	773 830.94
A recevoir sur souscriptions	537.27
Autres actifs	22 718.82
<b>TOTAL Actif</b>	<b>52 602 654.66</b>
<b>Passif</b>	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-5.61
A payer sur achats de titres (note 1)	-22 033.53
A payer sur rachats	-19 679.37
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-59 700.89
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-4 279.65
Total des Provisions pour frais	-63 980.54
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-105 699.05</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>52 496 955.61</b>

## Etat des opérations

	CHF
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	1 165.63
Dividendes	21 181.87
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	8 453.15
Autres revenus (note 4)	4 586.62
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>35 387.27</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-381 817.55
Taxe d'abonnement (note 3)	-13 519.92
Autres commissions et frais (note 2)	-5 436.04
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-624.91
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-401 398.42</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-366 011.15</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	47 406.72
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	30.17
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-10 594.28
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>36 842.61</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-329 168.54</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	609 619.71
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>609 619.71</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>280 451.17</b>

## Variations de l'actif net

	CHF
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	52 754 614.35
Souscriptions	5 733 033.40
Rachats	-6 271 143.31
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-538 109.91
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-366 011.15
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	36 842.61
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	609 619.71
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	280 451.17
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>52 496 955.61</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	168 533.5640
Nombre d'actions émises	3 139.1710
Nombre d'actions rachetées	-7 286.8070
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>164 385.9280</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	18 121.0450
Nombre d'actions émises	2 684.9580
Nombre d'actions rachetées	-1 317.3100
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>19 488.6930</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	46 153.5690
Nombre d'actions émises	805.8330
Nombre d'actions rachetées	-3 396.1290
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>43 563.2730</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 846.9930
Nombre d'actions émises	21 056.7320
Nombre d'actions rachetées	-19 217.6890
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>8 686.0360</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Actions</b>			
<b>Suisse</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	51 080.00	2 568 302.40	4.89
CHF ACCELERON INDUSTR CHF1	14 197.00	701 331.80	1.34
CHF ALCON AG CHF0.04	24 006.00	1 881 590.28	3.58
CHF ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	2 695.00	633 325.00	1.21
CHF ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)	331 250.00	507 475.00	0.97
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	644.00	865 536.00	1.65
CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5	2 527.00	503 883.80	0.96
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	10 682.00	866 310.20	1.65
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	2 445.00	683 377.50	1.30
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	3 196.00	439 769.60	0.84
CHF DOCMORRIS AG CHF30.00	5 737.00	172 110.00	0.33
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	8 587.00	774 976.75	1.48
CHF GALENICA AG CHF0.1	9 611.00	736 683.15	1.40
CHF GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)	9 065.00	619 139.50	1.18
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	5 050.00	453 187.00	0.86
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	22 919.00	1 336 177.70	2.55
CHF LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	4 353.00	2 291 419.20	4.36
CHF MEDACTA GROUP SA CHF0.10	3 523.00	388 939.20	0.74
CHF METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)	138.00	154 560.00	0.29
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	20 023.00	104 119.60	0.20
CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	64 097.00	4 902 138.56	9.34
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	51 761.00	4 827 748.47	9.20
CHF R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1	23 584.00	476 396.80	0.91
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	10 917.00	1 339 515.90	2.55
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	18 686.00	4 774 273.00	9.09
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	30 640.00	1 229 889.60	2.34
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	5 316.00	678 321.60	1.29
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	10 553.00	923 176.44	1.76
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	42 707.00	743 955.94	1.42
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	37 826.00	293 529.76	0.56
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)	2 856.00	2 061 460.80	3.93
CHF SWISS RE AG CHF0.10	19 996.00	2 602 479.40	4.96
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	2 738.00	1 392 273.00	2.65
CHF TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGD)	1 904.00	400 220.80	0.76
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	5 646.00	326 621.10	0.62
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	90 161.00	2 567 785.28	4.89
CHF VALIANT HOLDING AG CHF3.30 (REGD)	6 915.00	726 075.00	1.38
CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)	8 113.00	471 365.30	0.90
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	7 852.00	4 386 127.20	8.35
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>51 805 567.63</b>	<b>98.68</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>51 805 567.63</b>	<b>98.68</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>51 805 567.63</b>	<b>98.68</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>51 805 567.63</b>	<b>98.68</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>773 830.94</b>	<b>1.47</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>-82 442.96</b>	<b>-0.15</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>52 496 955.61</b>	<b>100.00</b>



# UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		1 689 731 580.89	1 411 464 110.66	1 007 672 552.60
<b>Catégorie F-dist</b>	<b>LU2110954661</b>			
Actions en circulation		8 942 392.8590	6 621 662.7870	3 723 953.4600
Valeur nette d'inventaire par action en USD		107.39	104.52	98.74
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		107.39	104.52	98.74
<b>Catégorie (CHF hedged) F-dist</b>	<b>LU2589245096</b>			
Actions en circulation		192 322.6390	195 720.6390	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		105.77	105.13	97.45
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		105.77	105.13	97.45
<b>Catégorie I-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2564353576</b>			
Actions en circulation		-	159 063.0000	9 920.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	111.45	96.80
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		-	111.45	96.80
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU1149724525</b>			
Actions en circulation		183 094.5430	188 041.7560	210 067.1070
Valeur nette d'inventaire par action en USD		220.64	199.00	175.70
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		220.64	199.00	175.70
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1149725092</b>			
Actions en circulation		52 403.2560	53 845.2530	61 017.3580
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		170.01	156.50	144.00
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		170.01	156.50	144.00
<b>Catégorie (EUR) P-acc</b>	<b>LU2211317628</b>			
Actions en circulation		14 164.0050	12 005.7540	17 899.5290
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		171.82	150.77	135.55
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		171.82	150.77	135.55
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1149724871</b>			
Actions en circulation		57 417.1380	65 509.3260	80 044.0300
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		183.01	166.33	149.67
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		183.01	166.33	149.67
<b>Catégorie P-dist</b>	<b>LU1149724798</b>			
Actions en circulation		265 070.0490	235 377.6790	200 992.1710
Valeur nette d'inventaire par action en USD		108.34	106.01	101.21
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		108.34	106.01	101.21
<b>Catégorie (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU1149725175</b>			
Actions en circulation		352 382.3900	355 987.5180	314 781.5690
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		82.89	82.83	82.46
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		82.89	82.83	82.46
<b>Catégorie (EUR) P-dist</b>	<b>LU2211318196</b>			
Actions en circulation		44 650.1620	44 874.3520	49 951.5400
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		127.04	120.89	117.81
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		127.04	120.89	117.81
<b>Catégorie (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU1149724954</b>			
Actions en circulation		446 864.9180	402 152.3410	206 130.1980
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		89.38	88.16	85.80
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		89.38	88.16	85.80

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie P-mdist</b>		<b>LU1217041372</b>		
Actions en circulation		368 843.8530	332 216.7130	243 696.8650
Valeur nette d'inventaire par action en USD		107.84	101.23	96.78
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		107.84	101.23	96.78
<b>Catégorie Q-acc</b>		<b>LU1240788734</b>		
Actions en circulation		85 144.9430	114 543.2850	135 590.8540
Valeur nette d'inventaire par action en USD		231.20	207.88	182.41
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		231.20	207.88	182.41
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>		<b>LU1240788221</b>		
Actions en circulation		17 613.8850	18 163.8850	24 098.1170
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		179.14	164.39	150.33
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		179.14	164.39	150.33
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>		<b>LU1240788577</b>		
Actions en circulation		63 180.9300	66 251.0310	82 924.6490
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		186.16	168.67	150.83
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		186.16	168.67	150.83
<b>Catégorie Q-dist</b>		<b>LU1240788817</b>		
Actions en circulation		171 804.1430	148 803.9970	221 872.2350
Valeur nette d'inventaire par action en USD		117.09	114.21	108.35
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		117.09	114.21	108.35
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-dist</b>		<b>LU1240788494</b>		
Actions en circulation		167 887.1680	115 892.5600	112 242.3500
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		90.33	89.98	89.02
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		90.33	89.98	89.02
<b>Catégorie QL-acc</b>		<b>LU2049087617</b>		
Actions en circulation		296 318.3080	329 665.4260	349 096.4580
Valeur nette d'inventaire par action en USD		161.71	145.25	127.20
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		161.71	145.25	127.20
<b>Catégorie (CHF hedged) QL-acc</b>		<b>LU2049085249</b>		
Actions en circulation		454 807.7430	483 787.9010	555 864.1910
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		138.61	127.07	115.97
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		138.61	127.07	115.97
<b>Catégorie (EUR hedged) QL-acc</b>		<b>LU2049087021</b>		
Actions en circulation		34 721.6710	34 278.1580	41 030.2440
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		146.13	132.27	118.04
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		146.13	132.27	118.04
<b>Catégorie QL-dist</b>		<b>LU2049087708</b>		
Actions en circulation		638 630.2470	649 772.2810	597 858.5310
Valeur nette d'inventaire par action en USD		111.64	108.78	102.99
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		111.64	108.78	102.99
<b>Catégorie (CHF hedged) QL-dist</b>		<b>LU2049086726</b>		
Actions en circulation		1 770 112.6630	1 845 971.7530	1 799 610.9990
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		95.45	94.98	93.78
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		95.45	94.98	93.78
<b>Catégorie U-X-UKdist-mdist</b>		<b>LU1480122297</b>		
Actions en circulation		2 559.9000	2 518.9000	3 388.0600
Valeur nette d'inventaire par action en USD		12 269.24	11 439.79	10 744.74
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		12 269.24	11 439.79	10 744.74

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions I-X-acc était en circulation jusqu'au 19.11.2024

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	89.47
Irlande	4.63
Pays-Bas	2.92
Suisse	1.17
Guernesey	0.51
Grande-Bretagne	0.26
France	-0.06
Canada	-0.15
<b>TOTAL</b>	<b>98.75</b>

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

Internet, logiciels et services informatiques	21.18
Equipement informatique et de réseau	9.51
Etablissements financiers et sociétés de participation	7.35
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	7.21
Alimentation & softs	5.73
Banques & instituts de crédit	4.83
Télécommunications	4.71
Electronique et semi-conducteurs	4.36
Assurances	4.04
Soins de santé & services sociaux	3.62
Machines et appareils	3.58
Commerce de détail, centres commerciaux	3.30
Pétrole	2.96
Bâtiment et matériaux de construction	2.94
Diverses sociétés commerciales	2.73
Trafic et transport	2.71
Industrie graphique, édition et médias	2.16
Biotechnologie	1.62
Biens de consommation divers	1.33
Services divers	1.17
Sylviculture; bois et papier	1.16
Appareils et composants électriques	0.55
<b>TOTAL</b>	<b>98.75</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 476 481 124.54
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	192 086 435.47
Total portefeuille-titres (note 1)	1 668 567 560.01
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	15 183 117.84
A recevoir sur souscriptions	2 193 026.41
A recevoir sur dividendes	1 274 646.52
Autres créances	369 673.53
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	3 771 696.17
<b>TOTAL Actif</b>	<b>1 691 359 720.48</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur rachats	-504 668.13
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 029 274.37
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-71 566.99
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-22 630.10
Total des Provisions pour frais	-1 123 471.46
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-1 628 139.59</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>1 689 731 580.89</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	403 091.95
Dividendes	9 622 268.17
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	16 651.53
Autres revenus (note 4)	51 130.63
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>10 093 142.28</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-6 101 775.67
Taxe d'abonnement (note 3)	-214 588.69
Autres commissions et frais (note 2)	-134 179.84
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1 006.78
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-6 451 550.98</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>3 641 591.30</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	75 821 437.29
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-19 128 595.17
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	929 981.44
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-4 333 453.62
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	1 120 303.14
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>54 409 673.08</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>58 051 264.38</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	107 262 302.95
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	2 779 749.14
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	51 625.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	1 760 230.24
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>111 853 907.33</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>169 905 171.71</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	1 411 464 110.66
Souscriptions	379 166 233.59
Rachats	-172 516 444.11
Souscriptions (Rachats) net(te)s	206 649 789.48
Dividendes versés	-98 287 490.96
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 641 591.30
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	54 409 673.08
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	111 853 907.33
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	169 905 171.71
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>1 689 731 580.89</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>F-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 621 662.7870
Nombre d'actions émises	2 871 560.8340
Nombre d'actions rachetées	-550 830.7620
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>8 942 392.8590</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) F-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	195 720.6390
Nombre d'actions émises	33 070.0000
Nombre d'actions rachetées	-36 468.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>192 322.6390</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	159 063.0000
Nombre d'actions émises	81 962.0000
Nombre d'actions rachetées	-241 025.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	188 041.7560
Nombre d'actions émises	16 733.7230
Nombre d'actions rachetées	-21 680.9360
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>183 094.5430</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	53 845.2530
Nombre d'actions émises	2 242.2500
Nombre d'actions rachetées	-3 684.2470
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>52 403.2560</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	12 005.7540
Nombre d'actions émises	5 554.3930
Nombre d'actions rachetées	-3 396.1420
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>14 164.0050</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	65 509.3260
Nombre d'actions émises	2 529.5720
Nombre d'actions rachetées	-10 621.7600
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>57 417.1380</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	235 377.6790
Nombre d'actions émises	79 419.4230
Nombre d'actions rachetées	-49 727.0530
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>265 070.0490</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	355 987.5180
Nombre d'actions émises	26 514.1760
Nombre d'actions rachetées	-30 119.3040
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>352 382.3900</b>

Catégorie	(EUR) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	44 874.3520
Nombre d'actions émises	2 809.4990
Nombre d'actions rachetées	-3 033.6890
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>44 650.1620</b>
Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	402 152.3410
Nombre d'actions émises	92 232.1520
Nombre d'actions rachetées	-47 519.5750
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>446 864.9180</b>
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	332 216.7130
Nombre d'actions émises	65 317.1580
Nombre d'actions rachetées	-28 690.0180
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>368 843.8530</b>
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	114 543.2850
Nombre d'actions émises	0.0010
Nombre d'actions rachetées	-29 398.3430
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>85 144.9430</b>
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	18 163.8850
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-550.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>17 613.8850</b>
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	66 251.0310
Nombre d'actions émises	4 238.6000
Nombre d'actions rachetées	-7 308.7010
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>63 180.9300</b>
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	148 803.9970
Nombre d'actions émises	31 050.2550
Nombre d'actions rachetées	-8 050.1090
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>171 804.1430</b>
Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	115 892.5600
Nombre d'actions émises	62 494.6970
Nombre d'actions rachetées	-10 500.0890
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>167 887.1680</b>
Catégorie	QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	329 665.4260
Nombre d'actions émises	11 159.7590
Nombre d'actions rachetées	-44 506.8770
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>296 318.3080</b>
Catégorie	(CHF hedged) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	483 787.9010
Nombre d'actions émises	9 138.9920
Nombre d'actions rachetées	-38 119.1500
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>454 807.7430</b>

Catégorie	(EUR hedged) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	34 278.1580
Nombre d'actions émises	900.0000
Nombre d'actions rachetées	-456.4870
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>34 721.6710</b>
Catégorie	QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	649 772.2810
Nombre d'actions émises	40 743.9770
Nombre d'actions rachetées	-51 886.0110
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>638 630.2470</b>
Catégorie	(CHF hedged) QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 845 971.7530
Nombre d'actions émises	202 126.3800
Nombre d'actions rachetées	-277 985.4700
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 770 112.6630</b>
Catégorie	U-X-UKdist-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 518.9000
Nombre d'actions émises	207.0000
Nombre d'actions rachetées	-166.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 559.9000</b>

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

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
F-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	8.3616
(CHF hedged) F-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	8.4104
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	8.4808
(CHF hedged) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	6.6264
(EUR) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	9.6712
(EUR hedged) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	7.0528
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	9.1368
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	7.1984
QL-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	8.7024
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	7.5984

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

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.6782
P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.68
P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.6943
P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.7008
P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.7048
P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.6909
U-X-UKdist-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	115.3969
U-X-UKdist-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	56.7753
U-X-UKdist-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	80.3997
U-X-UKdist-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	89.4967
U-X-UKdist-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	61.0993
U-X-UKdist-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	82.2499

<sup>1</sup> Voir note 5



## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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>Guernesey</b>			
USD AMDOCS ORD GBPO.01	99 665.00	8 642 948.80	0.51
<b>TOTAL Guernesey</b>		<b>8 642 948.80</b>	<b>0.51</b>
<b>Irlande</b>			
USD CRH ORD EURO.32	485 077.00	49 608 824.79	2.94
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	170 122.00	14 722 357.88	0.87
USD TE CONNECTIVITY COM USD0.01	92 102.00	13 918 454.24	0.82
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>78 249 636.91</b>	<b>4.63</b>
<b>Pays-Bas</b>			
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	214 903.00	49 292 301.11	2.92
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>49 292 301.11</b>	<b>2.92</b>
<b>Suisse</b>			
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	219 678.00	19 713 903.72	1.17
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>19 713 903.72</b>	<b>1.17</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
USD JANUS HENDERSON GR ORD USD1.50	211 635.00	9 582 832.80	0.57
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>9 582 832.80</b>	<b>0.57</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	70 294.00	36 266 783.42	2.15
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	198 361.00	27 367 867.17	1.62
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	205 680.00	34 749 636.00	2.06
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	146 049.00	44 498 209.32	2.63
USD AMERIPRISE FINL INC COM	95 474.00	54 799 211.78	3.24
USD APPLE INC COM NPV	222 289.00	52 755 848.37	3.12
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	108 620.00	8 892 719.40	0.53
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	10 045.00	52 253 889.10	3.09
USD CARDINAL HEALTH INC COM	246 456.00	30 126 782.08	1.78
USD CATERPILLAR INC DEL COM	131 361.00	53 347 015.71	3.16
USD CENCORA INC RG	75 924.00	19 098 682.20	1.13
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	309 157.00	50 061 793.01	2.96
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	914 048.00	54 120 782.08	3.20
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	139 028.00	11 190 363.72	0.66
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	233 163.00	22 530 540.69	1.33
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	846 411.00	36 556 491.09	2.16
USD DANAHER CORP COM USD0.01	29 889.00	7 164 094.41	0.42
USD DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A	337 789.00	9 343 243.74	0.55
USD EBAY INC COM USD0.001	749 472.00	47 434 082.88	2.81
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	294 419.00	48 187 557.73	2.85
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	48 102.00	19 575 589.92	1.16
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	376 840.00	45 838 817.60	2.71
USD F5 INC COM STK NPV	119 240.00	29 851 734.00	1.77
USD FISERV INC COM USD0.01	53 956.00	11 922 117.76	0.71
USD GEN DIGITAL INC COM USD0.01	283 291.00	8 739 527.35	0.52
USD GENERAL MILS INC COM	734 990.00	48 700 437.40	2.88
USD GODADDY INC COM CL A USD0.001	237 280.00	46 879 409.60	2.78
USD GRAINGER W W INC COM	7 724.00	9 310 046.16	0.55
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	422 646.00	52 116 478.26	3.08
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	127 001.00	41 557 267.22	2.46
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	97 257.00	7 731 931.50	0.46
USD INGREDION INC COM USD0.01	55 654.00	8 200 060.36	0.49
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	140 444.00	19 570 871.40	1.16
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	722 943.00	23 112 487.71	1.37
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)	124 864.00	9 224 952.32	0.55
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	30 461.00	8 298 490.23	0.49
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	61 553.00	32 804 055.82	1.94
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	63 291.00	39 778 393.50	2.35

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 METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	5 564.00		6 961 676.80	0.41
USD MICROSOFT CORP COM USDO.0000125	39 629.00		16 781 296.34	0.99
USD MONDELEZ INTL INC COM USDO.01	127 667.00		8 291 971.65	0.49
USD NETAPP INC COM USDO.001	339 197.00		41 599 120.08	2.46
USD NETFLIX INC COM USDO.001	26 433.00		23 441 048.73	1.39
USD NVIDIA CORP COM USDO.001	59 294.00		8 197 395.50	0.49
USD QLD REP INTL CORP COM	414 149.00		16 139 386.53	0.96
USD POST HOLDINGS INC COM USDO.01 'WI'	70 708.00		8 518 899.84	0.50
USD QUALCOMM INC COM USDO.0001	291 640.00		46 233 689.20	2.74
USD ROBERT HALF INTL COM USDO.001	163 954.00		12 232 607.94	0.72
USD SYSCO CORP COM USD1	598 760.00		46 170 383.60	2.73
USD TERADATA CORP COM STK USDO.01 'WI'	368 164.00		11 376 267.60	0.67
USD VERISIGN INC COM	43 879.00		8 213 271.22	0.49
USD VERIZON COMMUN COM USDO.10	750 560.00		33 279 830.40	1.97
USD VISA INC COM STK USDO.0001	161 808.00		50 982 464.64	3.02
USD WEST PHARMACEUTICA COM USDO.25	32 130.00		10 464 098.40	0.62
<b>TOTAL Etats-Unis</b>			<b>1 512 841 669.84</b>	<b>89.53</b>
<b>Total des Actions</b>			<b>1 678 323 293.18</b>	<b>99.33</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>			<b>1 678 323 293.18</b>	<b>99.33</b>

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

### Options sur actions, classiques

#### USD

USD GS/COLGATE-PALMOLIVE CALL 96.44100 11.12.24	-225 160.00		-255 723.22	-0.02
USD CITIBANK/MONDELEZ INTL INC CALL 70.11210 11.12.24	-124 240.00		-473.35	0.00
USD CITIBANK/DROPBOX INC CALL 29.80100 11.12.24	-328 130.00		-5 653.68	0.00
USD CITIBANK/TE CONNECTIVITY CALL 161.03850 11.12.24	-87 590.00		-13 835.72	0.00
USD CITIBANK/POST HOLDINGS INC CALL 115.11470 11.12.24	-68 610.00		-390 910.28	-0.02
USD CITIBANK/METTLER TOLEDO INTERNATION CALL 1339.32980 11.12.24	-5 410.00		-10 166.20	0.00
USD CITIBANK/VISA INC CALL 326.58190 11.12.24	-156 300.00		-57 204.24	0.00
USD CITIBANK/LAM RESEARCH CORP CALL 84.23900 11.12.24	-119 630.00		-5 430.01	0.00
USD CITIBANK/LOWE'S COS INC CALL 287.51990 11.12.24	-29 510.00		-13 792.97	0.00
USD CITIBANK/KIMBERLY-CLARK CP CALL 137.95420 11.12.24	-135 580.00		-220 137.18	-0.01
USD CITIBANK/INGREDION INC CALL 158.34240 11.12.24	-51 350.00		-5 561.72	0.00
USD CITIBANK/AMDOCS CALL 97.85520 11.12.24	-90 180.00		-96.49	0.00
USD CITIBANK/DANAHER CORP CALL 252.53840 11.12.24	-29 070.00		-6 237.26	0.00
USD CITIBANK/NETAPP INC CALL 136.27070 11.12.24	-276 950.00		-15 049.46	0.00
USD GS/CISCO SYSTEMS CALL 63.17370 11.12.24	-890 180.00		-7 575.43	0.00
USD GS/ALPHABET INC CALL 191.24590 11.12.24	-199 560.00		-4 490.10	0.00
USD GS/CHEVRON CORP CALL 161.96750 11.12.24	-299 150.00		-598 090.60	-0.04
USD SOCIETE GENERALE/WEST PHARMACEUTICA CALL 353.69780 11.12.24	-31 580.00		-23 155.09	0.00
USD SOCIETE GENERALE/ROBERT HALF INTL CALL 79.99080 11.12.24	-158 530.00		-6 930.93	0.00
USD SOCIETE GENERALE/HOLOGIC INC CALL 84.25850 11.12.24	-94 750.00		-11 567.08	0.00
USD SOCIETE GENERALE/GRAINGER W W INC CALL 1273.59040 11.12.24	-7 470.00		-7 234.84	0.00
USD SOCIETE GENERALE/F5 INC CALL 257.17600 11.12.24	-115 100.00		-137 721.75	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/AMER EXPRESS CO CALL 304.08950 11.12.24	-140 850.00		-716 549.02	-0.04
USD SOCIETE GENERALE/FISERV INC CALL 225.61920 11.12.24	-51 990.00		-39 315.36	0.00
USD TDB/VERIZON COMMUN CALL 42.58160 11.12.24	-717 860.00		-1 365 656.86	-0.08
USD TDB/AMERIPRISE FINL INC CALL 591.62070 11.12.24	-87 720.00		-179 964.60	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/BUNGE GLOBAL SA CALL 91.71060 11.12.24	-211 520.00		-218 366.90	-0.01
USD TDB/COGNIZANT TECHNOLO CALL 85.82700 11.12.24	-136 600.00		-8 037.54	0.00
USD TDB/JANUS HENDERSON GR CALL 47.24250 11.12.24	-191 160.00		-76 290.04	-0.01
USD TDB/MICROSOFT CORP CALL 445.02760 11.12.24	-37 660.00		-10 849.85	0.00
USD TDB/NETFLIX INC CALL 863.75300 11.12.24	-25 390.00		-774 435.12	-0.05
USD TDB/TERADATA CORP CALL 31.64400 11.12.24	-182 440.00		-59 373.27	0.00
USD GS/CATERPILLAR INC CALL 414.23250 11.12.24	-127 140.00		-367 907.56	-0.02
USD GS/AGILENT TECHNOLOGIE CALL 146.78980 11.12.24	-193 830.00		-44 454.91	0.00
USD GS/APPLE INC CALL 236.33840 11.12.24	-212 020.00		-761 819.66	-0.05
USD JPMORGAN/NVIDIA CORP CALL 181.25010 11.12.24	-56 870.00		-365.67	0.00
USD MORGAN STANLEY/EBAY INC CALL 64.57500 11.12.24	-725 040.00		-423 379.86	-0.03
USD CITIBANK/NXP SEMICONDUCTORS CALL 244.17120 11.12.24	-204 940.00		-144 849.54	-0.01
USD MORGAN STANLEY/BOOKING HLDGS INC CALL 5284.11180 11.12.24	-9 660.00		-322 994.18	-0.02
USD MORGAN STANLEY/CARDINAL HEALTH INC CALL 130.17950 11.12.24	-237 940.00		-11 758.99	0.00
USD MORGAN STANLEY/COMCAST CORP CALL 46.41820 11.12.24	-815 890.00		-22 061.67	0.00
USD MORGAN STANLEY/CENCORA INC CALL 261.72710 11.12.24	-73 400.00		-31 910.65	0.00
USD MORGAN STANLEY/ELEVANCE HEALTH INC CALL 433.93760 11.12.24	-46 100.00		-24 101.08	0.00
USD MORGAN STANLEY/MEDTRONIC PLC CALL 93.06820 11.12.24	-161 780.00		-40.45	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD MORGAN STANLEY/ELECTRONIC ARTS INC CALL 171.50210 11.12.24	-282 970.00		-52 561.68	0.00
USD MORGAN STANLEY/VERISIGN INC CALL 193.97820 11.12.24	-42 550.00		-31 542.74	0.00
USD MORGAN STANLEY/SYSCO CORP CALL 81.46370 11.12.24	-579 210.00		-11 630.54	0.00
USD MORGAN STANLEY/OLD REP INTL CORP CALL 39.19970 11.12.24	-218 590.00		-58 350.41	0.00
USD MORGAN STANLEY/MCKESSON CORP CALL 650.39600 11.12.24	-61 450.00		-92 686.88	-0.01
USD MORGAN STANLEY/MASTERCARD INC CALL 557.74520 11.12.24	-59 390.00		-4 770.80	0.00
USD MORGAN STANLEY/KRAFT HEINZ CO CALL 33.31200 11.12.24	-699 610.00		-37 778.94	0.00
USD MORGAN STANLEY/HARTFORD FINL SVCS CALL 123.67710 11.12.24	-325 930.00		-432 108.22	-0.03
USD MORGAN STANLEY/GENERAL MLS INC CALL 67.73000 11.12.24	-709 890.00		-419 452.70	-0.03
USD MORGAN STANLEY/GODADDY INC CALL 197.34040 11.12.24	-215 320.00		-795 413.61	-0.05
USD MORGAN STANLEY/QUALCOMM INC CALL 179.34250 11.12.24	-281 550.00		-6 712.15	0.00
USD SOCIETE GENERALE/EXPEDTRS INTL WASH CALL 124.45000 11.12.24	-246 270.00		-88 420.78	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/HCA HEALTHCARE INC CALL 369.45860 11.12.24	-123 230.00		-767.72	0.00
USD MORGAN STANLEY/CRH ORD CALL 107.85150 11.12.24	-469 390.00		-322 015.62	-0.02
<b>TOTAL USD</b>			<b>-9 755 733.17</b>	<b>-0.58</b>
<b>Total des Options sur actions, classiques</b>			<b>-9 755 733.17</b>	<b>-0.58</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>			<b>-9 755 733.17</b>	<b>-0.58</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>1 668 567 560.01</b>	<b>98.75</b>

## Contrats de change à terme

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

EUR	65 871 700.00	USD	69 352 294.76	13.1.2025	351 360.29	0.02
CHF	306 077 200.00	USD	345 742 509.39	13.1.2025	3 391 825.58	0.20
USD	1 098 467.05	CHF	965 300.00	13.1.2025	-2 625.66	0.00
USD	194 308.92	EUR	183 100.00	13.1.2025	557.44	0.00
USD	3 834 752.15	CHF	3 362 800.00	13.1.2025	-1 106.72	0.00
USD	277 250.30	EUR	263 200.00	13.1.2025	-1 260.84	0.00
USD	608 754.52	EUR	579 600.00	13.1.2025	-4 562.56	0.00
USD	4 337 784.11	CHF	3 821 200.00	13.1.2025	-20 959.77	0.00
USD	99 225.90	EUR	95 100.00	13.1.2025	-1 406.35	0.00
EUR	1 563 700.00	USD	1 641 732.54	13.1.2025	12 932.60	0.00
CHF	6 072 200.00	USD	6 879 459.12	13.1.2025	46 942.16	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>3 771 696.17</b>	<b>0.22</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>15 183 117.84</b>	<b>0.90</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>2 209 206.87</b>	<b>0.13</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>1 689 731 580.89</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		159 467 259.32	155 618 148.91	143 778 525.94
<b>Catégorie I-A1-acc</b>	<b>LU0399039113</b>			
Actions en circulation		6 053.0620	215.0620	6 867.1270
Valeur nette d'inventaire par action en USD		253.69	238.33	194.77
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		253.69	238.33	194.77
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU0399039899</b>			
Actions en circulation		140 634.3200	137 263.5690	148 461.3540
Valeur nette d'inventaire par action en USD		398.38	372.91	302.52
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		398.38	372.91	302.52
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0070848113</b>			
Actions en circulation		140 604.7250	153 409.0680	173 026.5760
Valeur nette d'inventaire par action en USD		632.03	596.41	491.72
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		632.03	596.41	491.72
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0236040357</b>			
Actions en circulation		2 942.1800	3 046.3580	5 002.3040
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		394.46	374.89	315.20
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		394.46	374.89	315.20
<b>Catégorie P-dist</b>	<b>LU0399005999</b>			
Actions en circulation		8 437.6730	8 470.0790	8 843.9040
Valeur nette d'inventaire par action en USD		320.01	301.98	248.97
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		320.01	301.98	248.97
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0358729498</b>			
Actions en circulation		19 578.0600	21 042.7710	24 800.0760
Valeur nette d'inventaire par action en USD		365.16	343.32	280.96
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		365.16	343.32	280.96
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0358729571</b>			
Actions en circulation		1 995.0090	1 995.0090	2 385.0090
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		213.76	202.41	168.93
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		213.76	202.41	168.93
<b>Catégorie Q-dist</b>	<b>LU0399038909</b>			
Actions en circulation		5 953.3370	5 953.3370	5 953.3370
Valeur nette d'inventaire par action en USD		254.40	239.18	196.16
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		254.40	239.18	196.16

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	96.68
Irlande	1.52
<b>TOTAL</b>	<b>98.20</b>

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

Internet, logiciels et services informatiques	24.92
Commerce de détail, centres commerciaux	9.40
Electronique et semi-conducteurs	7.55
Etablissements financiers et sociétés de participation	6.71
Banques & instituts de crédit	5.79
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	3.78
Assurances	3.72
Télécommunications	3.67
Pétrole	3.44
Equipement informatique et de réseau	3.16
Soins de santé & services sociaux	2.94
Biotechnologie	2.77
Tabac et boissons alcoolisées	2.70
Machines et appareils	2.70
Appareils et composants électriques	2.67
Distribution d'énergie & d'eau	2.27
Alimentation & softs	1.42
Services divers	1.31
Restauration et loisirs	1.30
Véhicules	1.25
Chimie	1.13
Trafic et transport	1.04
Bâtiment et matériaux de construction	0.90
Textiles, habillement & maroquinerie	0.85
Industrie aéronautique et spatiale	0.81
<b>TOTAL</b>	<b>98.20</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	122 126 380.67
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	34 462 907.40
Total portefeuille-titres (note 1)	156 589 288.07
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	50 356.30
Dépôts à terme et dépôts fiduciaires	6 604 406.35
A recevoir sur souscriptions	998 849.87
Intérêts à recevoir sur liquidités	1.47
A recevoir sur dividendes	88 917.15
Autres actifs	12 373.59
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	7 027.39
<b>TOTAL Actif</b>	<b>164 351 220.19</b>
<b>Passif</b>	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-1 222.09
A payer sur rachats	-4 743 632.25
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-129 860.42
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-9 246.11
Total des Provisions pour frais	-139 106.53
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-4 883 960.87</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>159 467 259.32</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	50 131.55
Dividendes	579 741.06
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	4 855.59
Autres revenus (note 4)	4 792.75
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>639 520.95</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-805 869.36
Taxe d'abonnement (note 3)	-27 330.24
Autres commissions et frais (note 2)	-15 410.53
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-3 209.40
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-851 819.53</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-212 298.58</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	7 923 862.64
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-65 637.43
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	4 951.60
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>7 863 176.81</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>7 650 878.23</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	1 997 813.69
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-1 581.27
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>1 996 232.42</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>9 647 110.65</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	155 618 148.91
Souscriptions	9 977 189.09
Rachats	-15 775 189.33
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-5 798 000.24
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-212 298.58
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	7 863 176.81
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	1 996 232.42
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	9 647 110.65
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>159 467 259.32</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	215.0620
Nombre d'actions émises	6 425.0000
Nombre d'actions rachetées	-587.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>6 053.0620</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	137 263.5690
Nombre d'actions émises	20 396.2970
Nombre d'actions rachetées	-17 025.5460
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>140 634.3200</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	153 409.0680
Nombre d'actions émises	1 037.9830
Nombre d'actions rachetées	-13 842.3260
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>140 604.7250</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 046.3580
Nombre d'actions émises	180.0000
Nombre d'actions rachetées	-284.1780
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 942.1800</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8 470.0790
Nombre d'actions émises	37.8730
Nombre d'actions rachetées	-70.2790
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>8 437.6730</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	21 042.7710
Nombre d'actions émises	12.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 476.7110
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>19 578.0600</b>



<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 995.0090
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 995.0090</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 953.3370
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>5 953.3370</b>

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

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	0.00
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	0.00

<sup>1</sup> Voir note 5

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

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

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>Actions</b>				
<b>Irlande</b>				
USD APTIV PLC COM USD0.01	22 094.00		1 226 879.82	0.77
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	11 029.00		1 202 050.71	0.75
<b>TOTAL Irlande</b>			<b>2 428 930.53</b>	<b>1.52</b>
<b>Etats-Unis</b>				
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	17 669.00		2 423 745.08	1.52
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	15 928.00		1 863 098.16	1.17
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	46 122.00		7 792 311.90	4.89
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	35 389.00		7 357 019.21	4.61
USD AMERIPRISE FINL INC COM	2 110.00		1 211 076.70	0.76
USD AMETEK INC COM USD0.01	12 971.00		2 521 302.98	1.58
USD APA CORPORATION COM USD0.625	54 404.00		1 232 250.60	0.77
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	6 720.00		1 176 201.60	0.74
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	4 339.00		1 760 852.98	1.10
USD AVANTOR INC COM USD0.01	85 331.00		1 797 070.86	1.13
USD BIO RAD LABS INC CL A	3 862.00		1 315 126.86	0.82
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	22 111.00		1 309 413.42	0.82
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	19 647.00		3 184 385.76	2.00
USD BRUNSWICK CORP COM	14 569.00		1 172 950.19	0.74
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	7 961.00		2 244 046.68	1.41
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	7 611.00		2 335 130.91	1.46
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	22 226.00		4 267 614.26	2.68
USD CF INDS HLDGS INC COM	14 979.00		1 343 017.14	0.84
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	3 816.00		3 708 694.08	2.33
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	44 915.00		1 704 524.25	1.07
USD DEXCOM INC COM	16 014.00		1 248 931.86	0.78
USD EAGLE MATERIALS INC COM	4 640.00		1 433 388.80	0.90
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	4 756.00		3 782 684.60	2.37
USD EMERSON ELEC CO COM	13 092.00		1 735 999.20	1.09
USD EXPAND ENERGY CORP COM USD0.01	25 818.00		2 554 949.28	1.60
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	18 559.00		1 583 082.70	0.99
USD FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	927.00		2 127 465.00	1.33
USD IAC INC COM USD0.0001	44 201.00		2 092 033.33	1.31
USD INTEL CORP COM USD0.001	77 993.00		1 875 731.65	1.18
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	11 215.00		1 024 602.40	0.64
USD JOHN BEAN TECH COR COM STK USD0.01 'WI'	24 650.00		3 106 393.00	1.95
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	95 134.00		1 651 526.24	1.04
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	16 926.00		3 947 650.98	2.48
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	30 286.00		2 966 513.70	1.86
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	27 668.00		11 716 291.28	7.35
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	34 847.00		2 263 312.65	1.42
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	9 514.00		3 068 169.86	1.92
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	4 947.00		627 032.25	0.39
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	20 746.00		1 632 087.82	1.02
USD NIKE INC CLASS'B' COM NPV	17 257.00		1 359 333.89	0.85
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	2 630.00		1 287 779.50	0.81
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	34 556.00		4 777 367.00	3.00
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	47 704.00		1 135 355.20	0.71
USD ORACLE CORP COM USD0.01	10 322.00		1 907 918.48	1.20
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	32 419.00		4 313 672.14	2.70
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	7 369.00		1 981 376.72	1.24
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	11 150.00		1 925 716.50	1.21
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	62 338.00		762 393.74	0.48
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	28 025.00		1 231 418.50	0.77
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	3 325.00		3 489 388.00	2.19
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	20 276.00		2 077 478.96	1.30
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	11 154.00		2 754 368.76	1.73
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	21 789.00		4 104 611.82	2.57
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	7 671.00		4 680 844.20	2.94
USD VISA INC COM STK USD0.0001	10 711.00		3 374 821.88	2.12
USD WALMART INC COM USD0.10	18 106.00		1 674 805.00	1.05

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 WALT DISNEY CO/THE	20 091.00	2 360 089.77	1.48
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	37 180.00	2 832 000.60	1.78
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	33 891.00	1 983 301.32	1.24
USD ZSCALER INC COM USD0.001	9 626.00	1 988 635.34	1.25
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>154 160 357.54</b>	<b>96.68</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>156 589 288.07</b>	<b>98.20</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>156 589 288.07</b>	<b>98.20</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>156 589 288.07</b>	<b>98.20</b>

## Contrats de change à terme

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

EUR	1 608 900.00	USD	1 695 965.62	13.1.2025	6 528.94	0.00
USD	18 995.10	EUR	17 900.00	13.1.2025	53.80	0.00
EUR	36 900.00	USD	38 735.74	13.1.2025	310.84	0.00
USD	78 967.70	EUR	74 500.00	13.1.2025	133.81	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>7 027.39</b>	<b>0.00</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>50 356.30</b>	<b>0.03</b>
<b>Dépôts à terme et dépôts fiduciaires</b>					<b>6 604 406.35</b>	<b>4.14</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>-3 783 818.79</b>	<b>-2.37</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>159 467 259.32</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV

## – US Total Yield Sustainable (USD)

### Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		1 543 874 897.35	1 268 066 611.96	851 547 467.19
<b>Catégorie F-dist</b>	<b>LU1135392162</b>			
Actions en circulation		6 824 982.7150	5 305 532.8050	3 297 749.9920
Valeur nette d'inventaire par action en USD		140.51	130.40	111.10
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		140.51	130.40	111.10
<b>Catégorie (CHF hedged) F-dist</b>	<b>LU2589252118</b>			
Actions en circulation		135 018.1590	122 594.1590	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		121.42	115.04	97.78
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		121.42	115.04	97.78
<b>Catégorie I-A1-acc</b>	<b>LU0997794549</b>			
Actions en circulation		1 819.2830	11 083.7790	12 011.1390
Valeur nette d'inventaire par action en USD		291.56	257.53	207.24
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		291.56	257.53	207.24
<b>Catégorie I-A3-acc</b>	<b>LU1297653567</b>			
Actions en circulation		42 203.3230	121 700.7360	17 810.3230
Valeur nette d'inventaire par action en USD		268.48	237.01	190.50
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		268.48	237.01	190.50
<b>Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2727033701</b>			
Actions en circulation		-	100.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	105.83	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		-	105.83	-
<b>Catégorie I-A3-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2765585018</b>			
Actions en circulation		211 730.0000	149 269.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		112.03	99.92	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		112.03	99.92	-
<b>Catégorie (EUR hedged) N-8%-mdist</b>	<b>LU1121266354</b>			
Actions en circulation		80 504.9070	89 768.6170	55 818.2900
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		83.89	78.50	71.10
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		83.89	78.50	71.10
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0868494617</b>			
Actions en circulation		360 029.4530	392 546.7790	435 613.0520
Valeur nette d'inventaire par action en USD		346.34	307.30	249.54
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		346.34	307.30	249.54
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0868494880</b>			
Actions en circulation		87 308.9810	91 121.8510	99 180.6740
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		265.70	240.61	203.78
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		265.70	240.61	203.78
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0868495002</b>			
Actions en circulation		40 060.0290	45 642.1380	46 709.6390
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		285.69	255.46	211.54
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		285.69	255.46	211.54
<b>Catégorie P-dist</b>	<b>LU0868494708</b>			
Actions en circulation		92 935.8410	104 008.6600	110 145.8630
Valeur nette d'inventaire par action en USD		193.83	179.39	153.06
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		193.83	179.39	153.06

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie (CHF hedged) P-dist</b>		<b>LU0868494963</b>		
Actions en circulation		48 326.2130	50 263.9910	56 073.9770
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		148.33	140.16	124.78
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		148.33	140.16	124.78
<b>Catégorie (EUR hedged) P-dist</b>		<b>LU0868495184</b>		
Actions en circulation		31 163.5910	33 872.1500	37 537.7180
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		159.58	148.86	129.56
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		159.58	148.86	129.56
<b>Catégorie P-mdist</b>		<b>LU0942090050</b>		
Actions en circulation		1 071 048.0270	1 133 909.6550	1 341 833.0820
Valeur nette d'inventaire par action en USD		154.06	140.83	121.61
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		154.06	140.83	121.61
<b>Catégorie (SGD hedged) P-mdist</b>		<b>LU1257167418</b>		
Actions en circulation		529 362.3190	517 648.3340	443 127.6910
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		125.22	114.60	99.77
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>		125.22	114.60	99.77
<b>Catégorie Q-acc</b>		<b>LU1207007581</b>		
Actions en circulation		109 080.5490	119 060.1040	143 580.7090
Valeur nette d'inventaire par action en USD		252.12	222.97	179.86
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		252.12	222.97	179.86
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>		<b>LU1240789112</b>		
Actions en circulation		26 956.8930	28 469.3780	32 020.2760
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		193.09	174.28	146.63
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		193.09	174.28	146.63
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>		<b>LU0979667457</b>		
Actions en circulation		57 205.5180	59 337.1580	62 097.0310
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		245.13	218.47	179.73
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		245.13	218.47	179.73
<b>Catégorie Q-dist</b>		<b>LU1240789625</b>		
Actions en circulation		21 024.3730	25 456.8060	33 119.2670
Valeur nette d'inventaire par action en USD		154.88	143.51	122.31
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		154.88	143.51	122.31
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-dist</b>		<b>LU1240789203</b>		
Actions en circulation		9 009.9170	11 325.4690	11 391.4830
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		119.73	113.23	100.65
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		119.73	113.23	100.65
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-dist</b>		<b>LU1240789468</b>		
Actions en circulation		5 033.9860	21 189.0990	20 429.1970
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		128.30	119.76	104.07
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		128.30	119.76	104.07
<b>Catégorie Q-mdist</b>		<b>LU1240789898</b>		
Actions en circulation		16 087.3080	23 543.2170	22 666.9050
Valeur nette d'inventaire par action en USD		139.10	126.73	108.72
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		139.10	126.73	108.72
<b>Catégorie QL-acc</b>		<b>LU2049450989</b>		
Actions en circulation		100 711.2540	111 164.1220	122 981.6410
Valeur nette d'inventaire par action en USD		195.94	173.14	139.43
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		195.94	173.14	139.43

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie (CHF hedged) QL-acc</b>		<b>LU2049450559</b>		
Actions en circulation		70 227.6310	71 255.3260	79 249.5320
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		167.31	150.89	126.74
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		167.31	150.89	126.74
<b>Catégorie (EUR hedged) QL-acc</b>		<b>LU2049450716</b>		
Actions en circulation		5 157.1580	5 157.1580	6 384.8710
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		175.74	156.49	128.52
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		175.74	156.49	128.52
<b>Catégorie QL-dist</b>		<b>LU2049451011</b>		
Actions en circulation		38 204.9750	36 794.9650	34 534.6060
Valeur nette d'inventaire par action en USD		154.93	143.67	122.43
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		154.93	143.67	122.43
<b>Catégorie (CHF hedged) QL-dist</b>		<b>LU2049450633</b>		
Actions en circulation		78 847.7170	77 589.1160	147 576.8550
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		132.30	125.23	111.30
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		132.30	125.23	111.30
<b>Catégorie (EUR hedged) QL-dist</b>		<b>LU2049450807</b>		
Actions en circulation		8 894.4410	8 894.4410	9 248.8350
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		138.95	129.82	112.79
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		138.95	129.82	112.79
<b>Catégorie QL-mdist</b>		<b>LU2049451102</b>		
Actions en circulation		43 484.6470	55 829.5260	28 106.1550
Valeur nette d'inventaire par action en USD		136.19	123.97	106.17
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		136.19	123.97	106.17

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions (EUR hedged) I-A3-acc était en circulation pour la période allant du 18.12.2023 au 5.6.2024

<sup>3</sup> Première VNI 15.3.2024

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	90.38
Irlande	5.03
Pays-Bas	2.08
Grande-Bretagne	0.87
Suisse	0.55
<b>TOTAL</b>	<b>98.91</b>

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

Equipement informatique et de réseau	12.43
Internet, logiciels et services informatiques	10.49
Banques & instituts de crédit	7.83
Pétrole	7.59
Etablissements financiers et sociétés de participation	7.27
Electronique et semi-conducteurs	6.87
Bâtiment et matériaux de construction	6.64
Commerce de détail, centres commerciaux	5.27
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	5.27
Machines et appareils	5.22
Industrie graphique, édition et médias	4.77
Télécommunications	4.24
Industrie minière, charbon et acier	3.79
Assurances	2.50
Trafic et transport	1.81
Appareils et composants électriques	1.65
Restauration et loisirs	1.31
Diverses sociétés commerciales	1.14
Services divers	1.01
Textiles, habillement & maroquinerie	0.91
Véhicules	0.45
Soins de santé & services sociaux	0.45
<b>TOTAL</b>	<b>98.91</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 348 896 528.96
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	178 092 639.71
Total portefeuille-titres (note 1)	1 526 989 168.67
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	13 235 729.15
A recevoir sur souscriptions	2 646 080.20
A recevoir sur dividendes	1 307 109.43
Autres créances	221 671.73
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	1 244 146.89
<b>TOTAL Actif</b>	<b>1 545 643 906.07</b>
<b>Passif</b>	
Crédit en compte courant	-3.06
A payer sur rachats	-723 404.64
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-968 749.84
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-59 785.50
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-17 065.68
Total des Provisions pour frais	-1 045 601.02
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-1 769 008.72</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>1 543 874 897.35</b>



## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	341 558.49
Dividendes	8 278 461.84
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	30 130.50
Autres revenus (note 4)	39 538.18
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>8 689 689.01</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-5 807 431.91
Taxe d'abonnement (note 3)	-177 690.88
Autres commissions et frais (note 2)	-121 157.38
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-24.52
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-6 106 304.69</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>2 583 384.32</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	98 242 743.98
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	1 172 259.02
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-2 686 963.63
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	642 148.55
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>97 370 187.92</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>99 953 572.24</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	77 086 985.26
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	600 812.26
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>77 687 797.52</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>177 641 369.76</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	1 268 066 611.96
Souscriptions	336 680 247.77
Rachats	-191 198 467.25
Souscriptions (Rachats) net(te)s	145 481 780.52
Dividendes versés	-47 314 864.89
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 583 384.32
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	97 370 187.92
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	77 687 797.52
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	177 641 369.76
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>1 543 874 897.35</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>F-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 305 532.8050
Nombre d'actions émises	2 105 964.9060
Nombre d'actions rachetées	-586 514.9960
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>6 824 982.7150</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) F-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	122 594.1590
Nombre d'actions émises	22 894.0000
Nombre d'actions rachetées	-10 470.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>135 018.1590</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	11 083.7790
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-9 264.4960
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 819.2830</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A3-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	121 700.7360
Nombre d'actions émises	2 230.7160
Nombre d'actions rachetées	-81 728.1290
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>42 203.3230</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) I-A3-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	100.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-100.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A3-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	149 269.0000
Nombre d'actions émises	129 712.0000
Nombre d'actions rachetées	-67 251.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>211 730.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) N-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	89 768.6170
Nombre d'actions émises	10 857.6970
Nombre d'actions rachetées	-20 121.4070
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>80 504.9070</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	392 546.7790
Nombre d'actions émises	20 272.8330
Nombre d'actions rachetées	-52 790.1590
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>360 029.4530</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	91 121.8510
Nombre d'actions émises	2 306.2640
Nombre d'actions rachetées	-6 119.1340
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>87 308.9810</b>

<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	45 642.1380
Nombre d'actions émises	718.7960
Nombre d'actions rachetées	-6 300.9050
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>40 060.0290</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	104 008.6600
Nombre d'actions émises	2 429.2940
Nombre d'actions rachetées	-13 502.1130
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>92 935.8410</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	50 263.9910
Nombre d'actions émises	991.3840
Nombre d'actions rachetées	-2 929.1620
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>48 326.2130</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	33 872.1500
Nombre d'actions émises	1 837.6490
Nombre d'actions rachetées	-4 546.2080
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>31 163.5910</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 133 909.6550
Nombre d'actions émises	147 303.6720
Nombre d'actions rachetées	-210 165.3000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 071 048.0270</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	517 648.3340
Nombre d'actions émises	122 482.4630
Nombre d'actions rachetées	-110 768.4780
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>529 362.3190</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	119 060.1040
Nombre d'actions émises	2 727.5520
Nombre d'actions rachetées	-12 707.1070
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>109 080.5490</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	28 469.3780
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 512.4850
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>26 956.8930</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	59 337.1580
Nombre d'actions émises	3 221.0480
Nombre d'actions rachetées	-5 352.6880
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>57 205.5180</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	25 456.8060
Nombre d'actions émises	1 400.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 832.4330
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>21 024.3730</b>

<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	11 325.4690
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 315.5520
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>9 009.9170</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	21 189.0990
Nombre d'actions émises	390.9680
Nombre d'actions rachetées	-16 546.0810
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>5 033.9860</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	23 543.2170
Nombre d'actions émises	1 346.7480
Nombre d'actions rachetées	-8 802.6570
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>16 087.3080</b>
<b>Catégorie</b>	<b>QL-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	111 164.1220
Nombre d'actions émises	3 183.2340
Nombre d'actions rachetées	-13 636.1020
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>100 711.2540</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) QL-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	71 255.3260
Nombre d'actions émises	3 034.7410
Nombre d'actions rachetées	-4 062.4360
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>70 227.6310</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) QL-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 157.1580
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>5 157.1580</b>
<b>Catégorie</b>	<b>QL-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	36 794.9650
Nombre d'actions émises	2 672.1820
Nombre d'actions rachetées	-1 262.1720
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>38 204.9750</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) QL-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	77 589.1160
Nombre d'actions émises	3 699.8350
Nombre d'actions rachetées	-2 441.2340
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>78 847.7170</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) QL-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8 894.4410
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>8 894.4410</b>
<b>Catégorie</b>	<b>QL-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	55 829.5260
Nombre d'actions émises	3 371.0090
Nombre d'actions rachetées	-15 715.8880
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>43 484.6470</b>

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

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
F-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	6.5017
(CHF hedged) F-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	5.7302
I-A3-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	1.0440
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	7.5554
(CHF hedged) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	5.9032
(EUR hedged) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	6.2696
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	6.6801
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	5.2313
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	5.5214
QL-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	6.9084
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	5.9896
(EUR hedged) QL-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	6.1917

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

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	EUR	0.5233
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	EUR	0.5265
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	EUR	0.5362
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	EUR	0.5377
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	EUR	0.5419
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	EUR	0.5305
P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.7042
P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.7111
P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.7273
P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.7326
P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.7417
P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.7287
(SGD hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	SGD	0.4240
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	SGD	0.4282
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	SGD	0.4378
(SGD hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	SGD	0.4408
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	SGD	0.4459
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	SGD	0.4380
Q-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.6337
Q-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.6402
Q-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.6552
Q-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.6604
Q-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.6689
Q-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.6576
QL-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.6199
QL-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.6264
QL-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.6411
QL-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.6463
QL-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.6547
QL-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.6437

<sup>1</sup> Voir note 5

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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 ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	19 828.00	7 185 072.36	0.46
USD CRH ORD EURO.32	342 200.00	34 996 794.00	2.27
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	260 157.00	22 513 986.78	1.46
USD TE CONNECTIVITY COM USD0.01	86 100.00	13 011 432.00	0.84
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>77 707 285.14</b>	<b>5.03</b>
<b>Pays-Bas</b>			
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	140 318.00	32 184 739.66	2.08
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>32 184 739.66</b>	<b>2.08</b>
<b>Suisse</b>			
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	93 768.00	8 414 740.32	0.55
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>8 414 740.32</b>	<b>0.55</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
USD JANUS HENDERSON GR ORD USD1.50	295 479.00	13 379 289.12	0.87
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>13 379 289.12</b>	<b>0.87</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	70 341.00	36 291 032.13	2.35
USD AFLAC INC COM USD0.10	269 182.00	30 686 748.00	1.99
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	103 633.00	17 508 795.35	1.13
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	120 999.00	36 865 975.32	2.39
USD AMERIPRISE FINL INC COM	16 223.00	9 311 515.31	0.60
USD APPLE INC COM NPV	544 670.00	129 266 531.10	8.37
USD APPLIED MATLS INC COM	99 279.00	17 345 034.09	1.12
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	348 965.00	28 569 764.55	1.85
USD BLOCK(H&R)INC COM NPV	241 901.00	14 339 891.28	0.93
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	7 619.00	39 633 885.62	2.57
USD CARLISLE COS INC COM	67 692.00	30 914 936.40	2.00
USD CATERPILLAR INC DEL COM	86 380.00	35 079 781.80	2.27
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	232 841.00	37 703 943.13	2.44
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	578 489.00	34 252 333.69	2.22
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	776 817.00	33 550 726.23	2.17
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	266 798.00	28 904 895.32	1.87
USD DANAHER CORP COM USD0.01	41 024.00	9 833 042.56	0.64
USD DEERE & CO COM USD1	76 712.00	35 740 120.80	2.32
USD DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A	471 188.00	13 033 060.08	0.84
USD EBAY INC COM USD0.001	445 810.00	28 215 314.90	1.83
USD ETSY INC USD0.001	139 777.00	7 668 166.22	0.50
USD EXPEDITRS INTL WASH COM USD0.01	229 842.00	27 957 980.88	1.81
USD GEN DIGITAL INC COM USD0.01	776 129.00	23 943 579.65	1.55
USD GODADDY INC COM CL A USD0.001	67 340.00	13 304 363.80	0.86
USD GRAINGER W W INC COM	21 106.00	25 439 906.04	1.65
USD HARLEY DAVIDSON INC COM	207 449.00	6 976 509.87	0.45
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	64 129.00	7 907 746.99	0.51
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	21 083.00	6 898 779.26	0.45
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	910 005.00	28 037 254.05	1.82
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)	221 370.00	16 354 815.60	1.06
USD LINDE PLC COM EURO.001	43 986.00	20 277 106.14	1.31
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	119 158.00	32 462 213.94	2.10
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	77 235.00	41 161 620.90	2.67
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	68 214.00	20 192 026.14	1.31
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	43 944.00	27 618 804.00	1.79
USD MSC INDUSTRIAL DIR CL A COM USD0.001	151 957.00	13 050 067.16	0.85
USD NETAPP INC COM USD0.001	230 813.00	28 306 906.32	1.83
USD NETFLIX INC COM USD0.001	9 416.00	8 350 202.96	0.54
USD NUCOR CORP COM	156 764.00	24 249 823.16	1.57
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	290 394.00	40 146 970.50	2.60

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 NVR INC COM STK USD0.01	2 732.00		25 231 604.56	1.64
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	55 214.00		11 353 102.68	0.74
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	228 887.00		30 961 544.49	2.01
USD PVH CORP COM USD1	129 745.00		14 060 465.65	0.91
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	211 434.00		33 518 632.02	2.17
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	23 008.00		12 021 910.08	0.78
USD STEEL DYNAMICS INC COM	235 932.00		34 273 841.64	2.22
USD SYSCO CORP COM USD1	228 795.00		17 642 382.45	1.14
USD TERADATA CORP COM STK USD0.01 'WI'	322 109.00		9 953 168.10	0.65
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	217 972.00		30 315 545.76	1.96
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	718 500.00		31 858 290.00	2.06
USD VISA INC COM STK USD0.0001	144 532.00		45 539 142.56	2.95
USD WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25	95 865.00		31 221 313.20	2.02
<b>TOTAL Etats-Unis</b>			<b>1 395 303 114.43</b>	<b>90.38</b>
<b>Total des Actions</b>			<b>1 526 989 168.67</b>	<b>98.91</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>			<b>1 526 989 168.67</b>	<b>98.91</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>1 526 989 168.67</b>	<b>98.91</b>

## Contrats de change à terme

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

EUR	39 238 000.00	USD	41 311 296.68	13.1.2025	209 295.88	0.02
CHF	73 077 900.00	USD	82 548 247.72	13.1.2025	809 820.17	0.05
SGD	61 907 900.00	USD	46 062 151.42	13.1.2025	201 953.96	0.01
SGD	248 700.00	USD	185 748.61	13.1.2025	106.23	0.00
USD	49 629.03	EUR	46 900.00	13.1.2025	0.72	0.00
USD	75 089.43	SGD	100 500.00	13.1.2025	-14.76	0.00
USD	142 958.20	CHF	125 700.00	13.1.2025	-424.53	0.00
USD	308 869.27	SGD	413 000.00	13.1.2025	232.16	0.00
USD	151 665.30	EUR	143 000.00	13.1.2025	346.56	0.00
USD	930 293.45	CHF	815 800.00	13.1.2025	-268.48	0.00
USD	283 069.38	SGD	377 900.00	13.1.2025	662.69	0.00
USD	55 640.83	EUR	52 800.00	13.1.2025	-230.70	0.00
USD	489 450.19	EUR	466 000.00	13.1.2025	-3 658.43	0.00
SGD	293 200.00	USD	218 309.07	13.1.2025	800.86	0.00
USD	155 650.25	EUR	149 400.00	13.1.2025	-2 440.80	0.00
CHF	169 300.00	USD	190 241.91	13.1.2025	2 874.22	0.00
SGD	111 100.00	USD	82 495.02	13.1.2025	530.61	0.00
EUR	693 600.00	USD	728 810.74	13.1.2025	5 138.06	0.00
CHF	1 906 700.00	USD	2 160 183.25	13.1.2025	14 740.06	0.00
SGD	1 802 500.00	USD	1 340 246.35	13.1.2025	6 771.56	0.00
EUR	464 400.00	USD	492 249.65	13.1.2025	-834.10	0.00
SGD	1 976 100.00	USD	1 478 005.17	13.1.2025	-1 255.05	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>1 244 146.89</b>	<b>0.08</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>13 235 729.15</b>	<b>0.86</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>					<b>-3.06</b>	<b>0.00</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>2 405 855.70</b>	<b>0.15</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>1 543 874 897.35</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		2 915 594 850.94	2 413 182 747.43	1 870 439 100.84
<b>Catégorie F-acc</b>	<b>LU0946081121</b>			
Actions en circulation		2 825 635.9750	2 874 581.8840	3 852 582.0510
Valeur nette d'inventaire par action en USD		107.03	91.68	69.44
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		107.03	91.68	69.44
<b>Catégorie (CHF hedged) F-acc</b>	<b>LU1050652996</b>			
Actions en circulation		137 678.4550	145 575.7590	150 985.6560
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		348.01	303.87	239.86
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		348.01	303.87	239.86
<b>Catégorie (EUR hedged) F-acc</b>	<b>LU1050658415</b>			
Actions en circulation		125 546.0260	126 127.3360	143 339.0150
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		373.64	322.16	248.50
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		373.64	322.16	248.50
<b>Catégorie I-A1-acc</b>	<b>LU0399032613</b>			
Actions en circulation		620 964.1890	660 444.4360	701 986.8760
Valeur nette d'inventaire par action en USD		833.70	714.68	542.08
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		833.70	714.68	542.08
<b>Catégorie (EUR hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU2254336741</b>			
Actions en circulation		514 443.8260	509 782.9950	445 803.8070
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		169.22	146.01	112.78
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		169.22	146.01	112.78
<b>Catégorie I-A3-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0399033009</b>			
Actions en circulation		9 543.0910	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		115.12	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		115.12	-	-
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU0399033348</b>			
Actions en circulation		94 923.1450	112 972.3880	148 176.2350
Valeur nette d'inventaire par action en USD		965.92	825.41	622.09
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		965.92	825.41	622.09
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU0399033694</b>			
Actions en circulation		146 351.2000	137 269.8280	173 555.3720
Valeur nette d'inventaire par action en USD		765.21	653.69	492.35
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		765.21	653.69	492.35
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0198837287</b>			
Actions en circulation		16 751 256.6450	14 848 701.7690	11 654 410.4980
Valeur nette d'inventaire par action en USD		90.04	77.72	59.77
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		90.04	77.72	59.77
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0592661101</b>			
Actions en circulation		43 665.1980	46 302.2880	48 190.8540
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		441.90	388.83	311.70
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		441.90	388.83	311.70
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0511785726</b>			
Actions en circulation		101 333.9070	99 724.4050	102 348.7240
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		568.22	493.72	386.74
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		568.22	493.72	386.74



	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie Q-acc</b>				
	<b>LU0358729654</b>			
Actions en circulation		55 756.5280	58 840.4880	58 606.8500
Valeur nette d'inventaire par action en USD		727.33	624.62	475.48
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		727.33	624.62	475.48
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>				
	<b>LU1240790045</b>			
Actions en circulation		5 555.5390	5 555.5390	7 406.6670
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		285.44	249.89	198.28
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		285.44	249.89	198.28
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>				
	<b>LU0508198768</b>			
Actions en circulation		31 950.3740	34 150.9770	214 553.0850
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		656.18	567.25	439.82
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		656.18	567.25	439.82
<b>Catégorie QL-acc</b>				
	<b>LU2049072932</b>			
Actions en circulation		103 083.0880	106 782.2730	112 681.6240
Valeur nette d'inventaire par action en USD		241.67	207.34	157.52
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		241.67	207.34	157.52
<b>Catégorie (CHF hedged) QL-acc</b>				
	<b>LU2049072775</b>			
Actions en circulation		57 042.3860	55 193.8640	63 136.1810
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		205.96	180.13	142.64
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		205.96	180.13	142.64
<b>Catégorie (EUR hedged) QL-acc</b>				
	<b>LU2049072858</b>			
Actions en circulation		4 071.2940	3 036.8040	3 632.9150
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		216.27	186.78	144.53
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		216.27	186.78	144.53
<b>Catégorie U-X-acc</b>				
	<b>LU0236040787</b>			
Actions en circulation		1.4450	1.4450	1.4450
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100 492.13	85 846.55	64 659.09
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		100 492.13	85 846.55	64 659.09

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions I-A3-acc était en circulation pour la période allant du 26.5.2022 au 19.8.2022 - réactivée le 9.9.2024.

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	96.18
Taiwan	1.60
Chine	0.74
<b>TOTAL</b>	<b>98.52</b>

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

Internet, logiciels et services informatiques	31.37
Electronique et semi-conducteurs	14.29
Equipeement informatique et de reseau	11.79
Commerce de detail, centres commerciaux	11.21
Vehicules	4.76
Biotechnologie	3.72
Banques & instituts de credit	3.57
Etablissements financiers et sociétés de participation	3.49
Industrie graphique, édition et médias	2.29
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	2.08
Soins de santé & services sociaux	2.06
Industrie aéronautique et spatiale	1.86
Alimentation & softs	1.62
Restauration et loisirs	0.98
Chimie	0.93
Appareils et composants électriques	0.87
Pétrole	0.86
Services divers	0.77
<b>TOTAL</b>	<b>98.52</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 898 652 339.11
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	973 913 606.08
Total portefeuille-titres (note 1)	2 872 565 945.19
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	42 170 471.29
A recevoir sur souscriptions	6 223 859.64
Intérêts à recevoir sur liquidités	0.90
A recevoir sur dividendes	469 733.67
Autres créances	4 050.00
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	2 020 372.75
<b>TOTAL Actif</b>	<b>2 923 454 433.44</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur rachats	-4 531 662.12
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-3 121 883.07
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-157 600.35
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-48 436.96
Total des Provisions pour frais	-3 327 920.38
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-7 859 582.50</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>2 915 594 850.94</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	1 004 038.66
Dividendes	6 645 255.65
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	19 529.60
Autres revenus (note 4)	9 756.89
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>7 678 580.80</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-17 976 627.17
Taxe d'abonnement (note 3)	-462 263.23
Autres commissions et frais (note 2)	-229 623.32
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-0.91
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-18 668 514.63</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-10 989 933.83</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	90 043 902.40
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-8 834 609.73
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	639 733.50
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>81 849 026.17</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>70 859 092.34</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	320 952 657.06
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	504 295.25
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>321 456 952.31</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>392 316 044.65</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	2 413 182 747.43
Souscriptions	348 096 437.24
Rachats	-238 000 378.38
Souscriptions (Rachats) net(te)s	110 096 058.86
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-10 989 933.83
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	81 849 026.17
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	321 456 952.31
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	392 316 044.65
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>2 915 594 850.94</b>

## Evolution des actions en circulation

	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
<b>Catégorie</b>	<b>F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 874 581.8840
Nombre d'actions émises	238 666.4780
Nombre d'actions rachetées	-287 612.3870
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 825 635.9750</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	145 575.7590
Nombre d'actions émises	16 547.0790
Nombre d'actions rachetées	-24 444.3830
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>137 678.4550</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	126 127.3360
Nombre d'actions émises	23 754.3960
Nombre d'actions rachetées	-24 335.7060
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>125 546.0260</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	660 444.4360
Nombre d'actions émises	15 841.6890
Nombre d'actions rachetées	-55 321.9360
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>620 964.1890</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	509 782.9950
Nombre d'actions émises	72 463.3910
Nombre d'actions rachetées	-67 802.5600
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>514 443.8260</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A3-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	9 543.3210
Nombre d'actions rachetées	-0.2300
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>9 543.0910</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	112 972.3880
Nombre d'actions émises	1 340.3400
Nombre d'actions rachetées	-19 389.5830
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>94 923.1450</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	137 269.8280
Nombre d'actions émises	9 112.2610
Nombre d'actions rachetées	-30.8890
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>146 351.2000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 848 701.7690
Nombre d'actions émises	3 049 347.5410
Nombre d'actions rachetées	-1 146 792.6650
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>16 751 256.6450</b>

Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	46 302.2880
Nombre d'actions émises	1 805.2810
Nombre d'actions rachetées	-4 442.3710
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>43 665.1980</b>
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	99 724.4050
Nombre d'actions émises	9 496.2470
Nombre d'actions rachetées	-7 886.7450
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>101 333.9070</b>
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	58 840.4880
Nombre d'actions émises	9 433.5670
Nombre d'actions rachetées	-12 517.5270
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>55 756.5280</b>
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 555.5390
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>5 555.5390</b>
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	34 150.9770
Nombre d'actions émises	5 048.9590
Nombre d'actions rachetées	-7 249.5620
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>31 950.3740</b>
Catégorie	QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	106 782.2730
Nombre d'actions émises	2 453.9820
Nombre d'actions rachetées	-6 153.1670
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>103 083.0880</b>
Catégorie	(CHF hedged) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	55 193.8640
Nombre d'actions émises	2 376.8760
Nombre d'actions rachetées	-528.3540
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>57 042.3860</b>
Catégorie	(EUR hedged) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 036.8040
Nombre d'actions émises	1 042.0000
Nombre d'actions rachetées	-7.5100
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>4 071.2940</b>
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1.4450
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1.4450</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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>			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	246 115.00	21 503 067.55	0.74
<b>TOTAL Chine</b>		<b>21 503 067.55</b>	<b>0.74</b>
<b>Taiwan</b>			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	253 600.00	46 829 776.00	1.60
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>46 829 776.00</b>	<b>1.60</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	413 428.00	56 711 985.90	1.94
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	6 156.00	837 893.16	0.03
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	615 759.00	104 032 483.05	3.57
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	1 148 787.00	238 821 329.43	8.19
USD APPLE INC COM NPV	1 002 349.00	237 887 488.17	8.16
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	84 452.00	34 272 310.64	1.18
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	9 741.00	50 672 487.18	1.74
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	652 858.00	105 815 224.64	3.63
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	768 781.00	47 295 407.12	1.62
USD COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	326 631.00	34 119 874.26	1.17
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	102 559.00	35 482 337.23	1.22
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	136 565.00	108 616 972.75	3.73
USD F M C CORP COM NEW	457 872.00	27 055 656.48	0.93
USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	127 534.00	25 413 700.18	0.87
USD GENERAL ELECTRIC CO RG	139 029.00	25 325 522.64	0.87
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	66 066.00	47 636 889.30	1.63
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	48 989.00	26 552 038.00	0.91
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C	290 400.00	25 659 744.00	0.88
USD LIVE NATION INC COM	206 429.00	28 538 809.25	0.98
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	170 123.00	15 768 700.87	0.54
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	195 115.00	103 984 588.10	3.57
USD META PLATFORMS INC	252 155.00	144 817 659.60	4.97
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	519 955.00	220 180 144.30	7.55
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	91 329.00	29 452 689.21	1.01
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	1 921 393.00	265 632 582.25	9.11
USD ORACLE CORP COM USD0.01	472 428.00	87 323 591.52	2.99
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	78 696.00	41 119 446.96	1.41
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	572 904.00	25 173 401.76	0.86
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	426 380.00	35 287 208.80	1.21
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	72 793.00	76 391 885.92	2.62
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	224 708.00	42 330 493.04	1.45
USD TESLA INC COM USD0.001	401 834.00	138 697 023.44	4.76
USD TJX COS INC COM USD1	191 613.00	24 083 837.97	0.83
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	43 277.00	54 224 782.69	1.86
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	98 491.00	60 099 208.20	2.06
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	133 526.00	21 967 697.52	0.75
USD VERTIV HOLDINGS CO COM USD0.0001	192 197.00	24 524 337.20	0.84
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	91 273.00	26 298 489.49	0.90
USD WALMART INC COM USD0.10	693 073.00	64 109 252.50	2.20
USD ZSCALER INC COM USD0.001	203 388.00	42 017 926.92	1.44
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>2 804 233 101.64</b>	<b>96.18</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>2 872 565 945.19</b>	<b>98.52</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>2 872 565 945.19</b>	<b>98.52</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>2 872 565 945.19</b>	<b>98.52</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	207 889 500.00	USD	218 874 173.29	13.1.2025	1 108 884.63	0.04
CHF	78 807 300.00	USD	89 020 134.99	13.1.2025	873 311.10	0.03
USD	2 273 391.78	CHF	1 993 600.00	13.1.2025	-656.11	0.00
USD	5 402 674.52	EUR	5 091 200.00	13.1.2025	15 304.09	0.00
CHF	867 100.00	USD	983 975.87	13.1.2025	5 102.64	0.00
EUR	2 347 100.00	USD	2 465 211.47	13.1.2025	18 426.40	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>2 020 372.75</b>	<b>0.07</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>42 170 471.29</b>	<b>1.45</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>-1 161 938.29</b>	<b>-0.04</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>2 915 594 850.94</b>	<b>100.00</b>



# UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		372 183 213.80	337 290 245.08	294 097 957.90
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU2099993664</b>			
Actions en circulation		64 370.5360	55 444.9930	2 122.2620
Valeur nette d'inventaire par action en USD		158.65	137.68	102.39
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		158.65	137.64	102.36
<b>Catégorie seeding I-A3-acc</b>	<b>LU2099993318</b>			
Actions en circulation		1 564 849.8870	1 652 040.1800	2 004 248.0470
Valeur nette d'inventaire par action en USD		231.31	199.55	146.63
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		231.31	199.49	146.59

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	95.98
Taiïwan	1.81
Pays-Bas	0.75
<b>TOTAL</b>	<b>98.54</b>

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

Internet, logiciels et services informatiques	35.06
Electronique et semi-conducteurs	16.87
Commerce de détail, centres commerciaux	11.02
Equipement informatique et de réseau	8.04
Banques & instituts de crédit	3.70
Etablissements financiers et sociétés de participation	3.34
Biotechnologie	3.22
Alimentation & softs	3.09
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	2.36
Soins de santé & services sociaux	1.97
Appareils et composants électriques	1.88
Industrie graphique, édition et médias	1.79
Machines et appareils	1.12
Véhicules	1.12
Bâtiment et matériaux de construction	1.12
Biens de consommation divers	1.05
Restauration et loisirs	0.98
Distribution d'énergie & d'eau	0.81
<b>TOTAL</b>	<b>98.54</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	254 469 153.27
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	112 289 257.03
Total portefeuille-titres (note 1)	366 758 410.30
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	5 187 115.36
A recevoir sur souscriptions	270 785.39
A recevoir sur dividendes	106 485.82
Autres créances	32 475.63
<b>TOTAL Actif</b>	<b>372 355 272.50</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur rachats	-11 329.55
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-153 805.66
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-6 734.24
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-189.25
Total des Provisions pour frais	-160 729.15
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-172 058.70</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>372 183 213.80</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	120 716.66
Dividendes	598 656.00
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	1 196.40
Autres revenus (note 4)	22 508.28
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>743 077.34</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-921 807.51
Taxe d'abonnement (note 3)	-19 728.45
Autres commissions et frais (note 2)	-30 128.34
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-2 927.34
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-974 591.64</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-231 514.30</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	33 510 790.57
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-757.73
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>33 510 032.84</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>33 278 518.54</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	17 331 364.04
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>17 331 364.04</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>50 609 882.58</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	337 290 245.08
Souscriptions	33 899 006.24
Rachats	-49 615 920.10
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-15 716 913.86
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-231 514.30
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	33 510 032.84
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	17 331 364.04
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	50 609 882.58
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>372 183 213.80</b>

## Evolution des actions en circulation

	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	55 444.9930
Nombre d'actions émises	17 915.8280
Nombre d'actions rachetées	-8 990.2850
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>64 370.5360</b>
<b>Catégorie</b>	<b>seeding I-A3-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 652 040.1800
Nombre d'actions émises	143 336.9360
Nombre d'actions rachetées	-230 527.2290
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 564 849.8870</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 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>Pays-Bas</b>			
USD KONINKLIJKE PHILIPS NV NY REG SH NEW	102 600.00	2 794 824.00	0.75
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>2 794 824.00</b>	<b>0.75</b>
<b>Taiwan</b>			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	36 500.00	6 740 090.00	1.81
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>6 740 090.00</b>	<b>1.81</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	13 757.00	7 097 649.01	1.91
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	49 968.00	6 854 360.40	1.84
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	109 946.00	18 575 376.70	4.99
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	115 652.00	24 042 894.28	6.46
USD AMERIPRISE FINL INC COM	8 888.00	5 101 445.36	1.37
USD AMETEK INC COM USD0.01	14 323.00	2 784 104.74	0.75
USD APPLE INC COM NPV	126 043.00	29 913 785.19	8.04
USD AUTODESK INC COM USD0.01	16 337.00	4 768 770.30	1.28
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	1 454.00	7 563 678.92	2.03
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	50 775.00	4 603 261.50	1.24
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	17 575.00	4 954 041.00	1.33
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	22 950.00	7 041 289.50	1.89
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	121 747.00	7 489 875.44	2.01
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	62 449.00	4 001 731.92	1.08
USD COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	39 991.00	4 177 459.86	1.12
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	70 840.00	3 980 499.60	1.07
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	15 056.00	11 974 789.60	3.22
USD EMERSON ELEC CO COM	31 849.00	4 223 177.40	1.13
USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	20 871.00	4 158 964.17	1.12
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	10 687.00	7 705 861.35	2.07
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	40 057.00	4 172 737.69	1.12
USD JOHNSON Ctls INTL COM USD0.01	46 819.00	3 926 241.34	1.05
USD KNIFE RIV HOL CO. COM USD0.01	40 100.00	4 150 350.00	1.12
USD LIVE NATION INC COM	26 424.00	3 653 118.00	0.98
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	8 785.00	2 393 297.55	0.64
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	31 545.00	2 923 906.05	0.79
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	25 838.00	13 770 103.72	3.70
USD META PLATFORMS INC	10 584.00	6 078 602.88	1.63
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	77 703.00	32 904 112.38	8.84
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	246 569.00	34 088 164.25	9.16
USD ORACLE CORP COM USD0.01	61 488.00	11 365 441.92	3.05
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	3 355.00	4 171 003.10	1.12
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	122 556.00	3 715 897.92	1.00
USD QUANTA SVCS INC COM	15 549.00	5 356 941.48	1.44
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	12 766.00	6 670 362.66	1.79
USD SCHWAB(Charles)CP COM USD0.01	53 439.00	4 422 611.64	1.19
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	8 497.00	8 917 091.68	2.40
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	17 715.00	3 337 151.70	0.90
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	36 392.00	4 678 191.60	1.26
USD UNITED RENTALS INC COM	4 058.00	3 514 228.00	0.94
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	12 011.00	7 329 112.20	1.97
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	16 994.00	2 795 852.88	0.75
USD WALMART INC COM USD0.10	65 944.00	6 099 820.00	1.64
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	23 750.00	3 010 312.50	0.81
USD ZSCALER INC COM USD0.001	13 388.00	2 765 826.92	0.74
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>357 223 496.30</b>	<b>95.98</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>366 758 410.30</b>	<b>98.54</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>366 758 410.30</b>	<b>98.54</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>366 758 410.30</b>	<b>98.54</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>5 187 115.36</b>	<b>1.39</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>237 688.14</b>	<b>0.07</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>372 183 213.80</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 action d'un compartiment ou d'une catégorie d'actions sont exprimés dans la monnaie de compte du compartiment ou de la catégorie d'actions considéré(e) et calculés chaque jour ouvrable en divisant l'actif net total du compartiment revenant à chaque catégorie d'actions par le nombre d'actions de la catégorie d'actions 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 d'actions d'un compartiment est déterminé, en tenant compte des commissions prélevées sur chaque catégorie d'actions, par le rapport entre les actions en circulation de chaque catégorie d'actions et le total des actions en circulation du compartiment; il change à chaque émission ou rachat d'actions.

### b) Principes d'évaluation

- la valeur des espèces en caisse ou en dépôt, effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, dépenses payées d'avance, dividendes et intérêts déclarés ou échus mais non encore perçus correspondra à leur valeur nominale, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être payée ou perçue intégralement, auquel cas leur valeur sera déterminée en retranchant un montant jugé adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces actifs;
- les valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs cotés en Bourse sont évalués aux derniers cours de marché connus. Lorsque ces valeurs mobilières, produits dérivés ou autres actifs sont cotés sur plusieurs Bourses, c'est le dernier cours disponible auprès de la Bourse constituant le marché principal de ces placements qui est retenu.

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

- les valeurs mobilières et autres actifs qui ne sont pas cotés en Bourse ou négociés sur un autre marché réglementé et pour lesquels aucun prix adéquat ne peut être obtenu sont évalués par la Société selon d'autres principes choisis par elle en toute bonne foi sur la base des prix de réalisation probables;
- Les produits dérivés qui ne sont pas cotés en Bourse (produits dérivés de gré à gré) sont évalués sur la base de prix obtenus de sources indépendantes. Si une seule source indépendante est disponible pour l'évaluation d'un produit dérivé, la probabilité du prix obtenu est vérifiée à l'aide de modèles de calcul reconnus par la Société et le réviseur d'entreprises de la Société sur la base de la valeur de marché de l'instrument sous-jacent du produit dérivé;
- les parts d'autres organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et/ou d'autres organismes de placement collectif (OPC) sont évaluées à leur dernière valeur nette d'inventaire connue. Certaines parts ou actions d'autres OPCVM et/ou OPC peuvent être évaluées sur la base d'une estimation fournie par des prestataires de confiance, indépendants du Gestionnaire de portefeuille ou du conseiller en placement du fonds cible (estimation de prix);
- 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 évaluations internes – reposant sur des modèles et des données de marché mis à disposition par Bloomberg – et/ou des estimations fondées sur des déclarations de courtiers peuvent être utilisées. 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.

Certains compartiments de la Société pouvant être investis sur des marchés fermés aux dates d'évaluation des placements, le Conseil d'administration de la Société, en dérogation aux dispositions précitées, peut autoriser un ajustement de la valeur nette d'inventaire par action, afin de refléter plus précisément la juste valeur (fair value) des placements des compartiments à la date d'évaluation. Dans la pratique, les valeurs mobilières dans lesquelles sont investis les compartiments sont généralement évaluées sur la base du dernier cours disponible à la date d'évaluation à laquelle la valeur nette d'inventaire par action a été calculée comme décrit ci-dessus. L'écart temporel entre la clôture des marchés sur lesquels un compartiment investit et la date d'évaluation peut néanmoins, dans certaines conditions, être important.

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

Le Conseil d'administration de la Société se réserve le droit d'appliquer la mesure décrite ci-dessus aux compartiments concernés de la Société, quand il la considère appropriée.

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

En outre, dans des circonstances exceptionnelles, des évaluations supplémentaires peuvent être effectuées dans le courant de la journée, auquel cas elles s'appliquent aux émissions, rachats et conversions ultérieurs d'actions. Les réévaluations ont lieu seulement avant la publication de l'unique valeur

nette d'inventaire de ce jour. Les émissions, les rachats et les conversions ne sont traités que sur la base de cette valeur nette d'inventaire unique.

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

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

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

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

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

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

Cet ajustement est réalisé en faveur du compartiment et inscrit dans l'état des opérations au poste «Autres revenus».

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 action représente l'ajustement de la valeur nette d'inventaire.

Certains compartiments de la Société pouvant être investis sur des marchés fermés aux dates d'évaluation des placements, le Conseil d'administration de la Société, en dérogation aux dispositions précitées, peut autoriser un ajustement de la valeur nette d'inventaire par action, afin de refléter plus précisément la juste valeur (fair value) des placements des compartiments à la date d'évaluation. Dans la pratique, les valeurs mobilières dans lesquelles sont investis les compartiments sont généralement évaluées sur la base du dernier cours disponible à la date d'évaluation à laquelle la valeur nette d'inventaire par action a été calculée comme décrit ci-dessus. L'écart temporel entre la clôture des marchés sur lesquels un compartiment investit et la date d'évaluation peut néanmoins, dans certaines conditions, être important.

En conséquence, 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 action

du compartiment concerné. Si, à la suite de telles évolutions, le Conseil d'administration de la Société estime que les derniers cours disponibles des valeurs mobilières d'un compartiment du portefeuille ne reflètent pas leur juste valeur, le Conseil peut demander à la Société de gestion d'autoriser un ajustement de la valeur nette d'inventaire par action, afin de refléter la supposée juste valeur du portefeuille à la date d'évaluation. Un tel ajustement est régi par la politique de placement déterminée par le Conseil d'administration de la Société et par une série de procédures. Lorsqu'un ajustement a lieu tel que décrit précédemment, il est consécutivement appliqué à toutes les catégories d'actions du même compartiment.

Le Conseil d'administration de la Société se réserve le droit d'appliquer la mesure décrite ci-dessus aux compartiments concernés de la Société, 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 la Société sera en mesure de déterminer précisément la juste valeur d'un placement en cas de cession du placement à la date à laquelle la Société détermine la valeur nette d'inventaire par action.

En conséquence, la vente ou le rachat d'actions par la Société à la valeur nette d'inventaire à une date à laquelle une ou plusieurs participations sont évaluées à leur juste valeur peut mener à une dilution ou à un renforcement de la participation économique des actionnaires existants.

Si nécessaire, des évaluations supplémentaires peuvent être effectuées dans le courant de la journée. Ces nouvelles évaluations s'appliqueront ensuite aux émissions et rachats ultérieurs d'actions.

#### **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 contrats de change à terme**

La plus- (Moins-) value non réalisée sur les contrats 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 réalisées 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 «OV – option valuation dans Bloomberg». Ces prix sont contrôlés par des évaluations de courtiers externes. Les bénéfices et pertes réalisé(e)s sur options et les variations 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».

Les options sont incluses dans le portefeuille-titres

#### g) Conversion des devises étrangères

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

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

#### 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) Méthode du «Fair Value Pricing» (détermination de la juste valeur)

La méthode du Fair Value Pricing (détermination de la juste valeur) s'applique aux fonds investissant essentiellement sur les marchés asiatiques. Cette méthode tient compte des mouvements importants non pris en compte dans les derniers cours de clôture disponibles en évaluant l'ensemble des actifs sous-jacents du portefeuille avec les cours disponibles à un moment donné. Le calcul de la valeur nette d'inventaire s'effectue alors sur la base de ces cours nouvellement évalués. La méthode du Fair Value Pricing ne s'applique que si l'écart par rapport à l'indice de référence d'un compartiment dépasse 3%.

#### j) Comptes semestriels combinés

Les comptes semestriels combinés sont établis en USD. Les différentes valeurs nettes d'inventaire combinées, l'état combiné des opérations et état combiné des variations de l'actif net au 30 novembre 2024 représentent la somme des valeurs correspondantes de chaque compartiment converties en USD 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 30 novembre 2024:

Taux de change	
USD 1 = CHF	0.881000
USD 1 = EUR	0.946790

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

#### k) 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.

#### l) 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.

#### m) Investissements croisés entre compartiments

Le 30 novembre 2024, le compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD) était investi à hauteur de 7 459 235.35 USD dans le compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD) et UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD).

UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) EQUITY SICAV – CLIMATE ACTION (USD) U-X-ACC	2 816 051.93
UBS (LUX) EQUITY SICAV – HEALTHY LIVING (USD) U-X-ACC	4 643 183.42
<b>Total</b>	<b>7 459 235.35</b>

Le montant total des investissements croisés entre compartiments s'élève à 7 459 235.35 USD. L'actif net combiné ajusté s'établit ainsi à 18 709 652 824.27 USD à la clôture de la période.

#### n) Swaps et contrats sur différence

La Société peut conclure des contrats de swap de taux d'intérêt, des accords de taux futurs sur swaptions de taux d'intérêt, des swaps de défaut de crédit et des swaps de rendement total ou des contrats sur différence («CFD») s'ils sont exécutés avec des institutions financières de premier ordre spécialisées dans les transactions de ce type. Les variations des bénéfices/pertes non réalisé(e)s sont inscrits dans l'état des opérations sous «Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps/CFD». Les bénéfices/pertes sur swaps sont inscrits dans l'état des opérations sous «Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps/CFD» lors du dénouement de la transaction ou à l'échéance.

## Note 2 – Commission de gestion forfaitaire

La Société verse chaque mois pour les différentes catégories d'actions une commission de gestion forfaitaire maximale, calculée sur la valeur nette d'inventaire moyenne des compartiments reprise dans le tableau ci-après:

UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)

	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 d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.600%	1.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.100%	1.130%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.900%	0.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.900%	0.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.750%	0.780%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)

	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 d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	2.150%	2.200%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.570%	1.600%

	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 d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.140%	0.140%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	1.020%	1.050%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.290%	1.340%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.290%	1.340%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	1.240% <sup>1</sup>	1.270%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	1.170%	1.200%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	1.020%	1.050%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	1.020%	1.050%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.140%	0.140%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> max. 1.240% / eff 1.020%

UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)

	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 d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.920%	1.970%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.300%	1.330%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.140%	0.140%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%

	<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>
<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>	
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.080%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.080%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.900%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.140%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD)<sup>1</sup>

	<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>
<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>	
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	2.150%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.570%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.140%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	1.020%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.290%

<sup>1</sup> liquidé le 16 octobre 2024

	<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>
<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>	
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.290%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	1.240%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	1.170%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	1.020%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	1.020%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.140%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)

	<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>
<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>	
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.600%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.100%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.520%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.900%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.900%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.600%

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.560%	0.590%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.520%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.520%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.500%	1.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.950%	0.980%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.550%	0.580%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.800%	0.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.800%	0.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.550%	0.580%

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.550%	0.580%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV  
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.600%	1.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.100%	1.130%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.980%	1.030%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.780%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.600%	0.630%

	<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>	<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>
	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV  
– European High Dividend Sustainable (EUR)

	<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>	<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>
	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.500%	1.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.500%	2.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.520%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.840%	0.890%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.670%	0.720%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.640%	0.670%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.520%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.520%	0.550%

	<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>	<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>
	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV  
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)

	<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>	<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>
	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.610%	1.660%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.950%	0.980%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.810%	0.860%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.810%	0.860%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.750%	0.780%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.650%

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV  
– European Opportunity Unconstrained (EUR)

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.910%	1.960%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.450%	2.500%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.250%	1.280%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.990%	1.040%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.990%	1.040%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.850%	0.880%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV  
– Future Leaders Small Caps (USD)<sup>2</sup>

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.710%	1.760%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.910%	0.960%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.910%	0.960%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.880%	0.910%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.830%	0.860%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>2</sup> liquidé le 7 novembre 2024

UBS (Lux) Equity SICAV  
– German High Dividend Sustainable (EUR)

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.500%	1.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.520%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.840%	0.890%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.840%	0.890%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.640%	0.670%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.520%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.520%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV  
– Global Defensive Sustainable (USD)

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	0.700%	0.750%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.600%	0.630%

	<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 d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.400%	0.430%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.500%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.500%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.480%	0.510%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.450%	0.480%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.400%	0.430%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.400%	0.430%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV  
– Global Emerging Markets 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 d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.920%	1.970%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.400%	1.430%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.140%	0.101%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.850%	0.880%

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.030%	0.980%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.030%	0.980%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.980%	0.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.930%	0.900%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.880%	0.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.880%	0.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.140%	0.140%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV  
– Global High Dividend Sustainable (USD)

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.550%	1.500%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.550%	2.500%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.930%	0.900%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.550%	0.520%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.890%	0.840%

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.720%	0.670%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.670%	0.640%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.630%	0.600%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.550%	0.520%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.550%	0.520%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV  
– Global Income Sustainable (USD)

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.720%	1.670%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.130%	1.100%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.550%	0.520%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.040%	0.990%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.840%	0.790%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.610%	0.580%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.580%	0.550%



	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.520%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.065%	0.095%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV  
– Global Opportunity Sustainable (USD)

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.850%	1.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.130%	1.100%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.690%	0.660%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.030%	0.980%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.030%	0.980%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.880%	0.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.830%	0.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.690%	0.660%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.690%	0.660%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-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 d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV  
– Global Opportunity Unconstrained (USD)<sup>3</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 d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	2.040%	2.090%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.300%	1.330%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.850%	0.880%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.020%	1.070%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.020%	1.070%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.950%	0.980%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.850%	0.880%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.850%	0.880%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>3</sup> liquidé le 6 novembre 2024

UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)

	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.710%	1.760%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.100%	1.130%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.910%	0.960%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.910%	0.960%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.730%	0.910%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.830%	0.860%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)

	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.200%	1.250%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.750%	0.780%

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale par an
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.330%	0.360%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.550%	0.600%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.550%	0.600%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.430%	0.460%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.360%	0.390%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.330%	0.360%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.330%	0.360%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «A»	0.080%	0.130%

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale par an
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.800% <sup>1</sup>	1.850% <sup>2</sup>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.500%	2.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.080%	1.110%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%

<sup>1</sup> max. 1.800% / eff 1.710%

<sup>2</sup> max. 1.850% / eff 1.760%

	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»	Commission de gestion forfaitaire maximale par an
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.670% <sup>3</sup>	0.700% <sup>4</sup>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.020% <sup>5</sup>	1.070% <sup>6</sup>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.020%	1.070%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.750%	0.780%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.670%	0.700%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.670%	0.700%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>3</sup> max. 0.670% / eff 0.640%

<sup>4</sup> max. 0.700% / eff 0.670%

<sup>5</sup> max. 1.020% / eff 0.930%

<sup>6</sup> max. 1.070% / eff 0.980%

#### UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)<sup>4</sup>

	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»	Commission de gestion forfaitaire maximale par an
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.920%	1.970%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.520%	1.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%

<sup>4</sup> liquidé le 10 juillet 2024

	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»	Commission de gestion forfaitaire maximale par an
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	1.060%	1.090%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.320%	1.370%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.320%	1.370%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	1.310%	1.340%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	1.260%	1.290%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	1.060%	1.090%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	1.060%	1.090%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

Commission de la société de gestion et commission fixe au niveau du fonds maître pour la catégorie d'actions UBS (Irl) investor Selection – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS «U-B-PF acc» p.a.: 0.30%

#### UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»	Commission de gestion forfaitaire maximale par an
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	2.340% <sup>1</sup>	2.390%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.500%	1.530%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.140%	0.140%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.740%	0.770%

<sup>1</sup> max. 2.340% / eff 0.000%

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.250%	1.200% <sup>2</sup>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.250%	1.200%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.910%	0.880% <sup>3</sup>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.850%	0.820%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.770%	0.740% <sup>4</sup>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.770%	0.740%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.140%	0.140%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>2</sup> max. 1.200% / eff 0.000%

<sup>3</sup> max. 0.880% / eff 0.000%

<sup>4</sup> max. 0.740% / eff 0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV  
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.750%	1.700%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.030%	1.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.560%	0.530%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.000%	0.950%

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.000%	0.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.610%	0.580%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.590%	0.560%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.560%	0.530%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.560%	0.530%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.550%	1.500%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.930%	0.900%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.580%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.070%	1.020%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.070%	1.020%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.750%	0.720%

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.660%	0.690%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.550%	0.580%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.550%	0.580%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

#### UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

#### UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.600%	1.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.100%	1.130%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.980%	1.030%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.780%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.650%	0.680%

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.640%	1.690%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.000%	1.030%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.900%	0.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.900%	0.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.790%	0.820%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.740%	0.770%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.650%	0.680%

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.680%	0.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV  
– US Total Yield Sustainable (USD)

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.550%	1.500%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.550%	2.500%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.930%	0.900%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.550%	0.520%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.890%	0.840%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.720%	0.670%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.670%	0.640%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.630%	0.600%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.550%	0.520%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.550%	0.520%

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)

	<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>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale par an</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	2.090%	2.040%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.110%	1.080%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.590%	0.560%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.070%	1.020%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.870%	0.820%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.730%	0.700%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.670%	0.640%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.590%	0.560%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.590%	0.560%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

	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 d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.650%	1.700%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.100%	1.130%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.620%	0.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.950%	1.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.950%	1.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.760%	0.790%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.620% <sup>1</sup>	0.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.620%	0.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> max 0.620% / eff 0.500%

Pour les catégories d'actions «P», «N», «K-1», «F», «Q», «QL», «I-A1», «I-A2», «I-A3», «I-A4» et «A» la Société paie chaque mois une commission de gestion forfaitaire maximale calculée sur la valeur nette d'inventaire moyenne des compartiments. Elle est utilisée comme suit:

1. Pour la gestion, l'administration, la gestion de portefeuille, le conseil en investissement et, le cas échéant, la commercialisation de la Société, ainsi que pour toutes les tâches du dépositaire comme la conservation et la surveillance de l'actif de la Société, le transfert des paiements et les

autres tâches énumérées au chapitre «Dépositaire et agent payeur central», une commission de gestion forfaitaire maximale est facturée à la Société sur la base de sa valeur nette d'inventaire conformément aux indications suivantes. Cette commission est imputée pro rata temporis à l'actif de la Société lors de chaque calcul de la valeur nette d'inventaire et payée respectivement chaque mois (commission de gestion forfaitaire maximale). Pour les catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «hedged», la commission de gestion forfaitaire maximale peut englober les frais de couverture du risque de change. La commission de gestion forfaitaire maximale ne sera prélevée que lors du lancement des catégories d'actions concernées. Une vue d'ensemble de la commission de gestion forfaitaire maximale figure à la section «Les compartiments et leur politique de placement propre» du prospectus.

Le taux effectivement appliqué de la commission de gestion forfaitaire maximale apparaît dans les rapports annuels et semestriels.

2. La commission de gestion forfaitaire maximale n'inclut pas les rémunérations et coûts accessoires suivants, qui sont imputés en sus à l'actif de la Société:
- L'ensemble des coûts accessoires résultant de la gestion de l'actif de la Société pour l'achat et la vente des placements (écart entre cours acheteur et cours vendeur, courtages conformes au marché, commissions, redevances, etc.). Ces coûts sont en principe imputés lors de l'achat ou de la vente des placements concernés. En dérogation à cette règle, ces coûts accessoires, encourus lors de l'achat et de la vente de placements dans le cadre de l'exécution de l'émission et du rachat d'actions, 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;
  - les redevances dues à l'autorité de surveillance pour la constitution, la modification, la liquidation et la fusion de la Société, ainsi que les éventuels frais des autorités de surveillance et, le cas échéant, des Bourses sur lesquelles les compartiments sont cotés;
  - les honoraires de la société d'audit pour l'audit annuel ainsi que pour les attestations liées aux constitutions, aux modifications, à la liquidation et aux fusions de la Société, ainsi que les autres honoraires payés à la société d'audit pour les services qu'elle fournit dans le cadre de la gestion du Fonds et dans le respect des prescriptions légales; les frais supportés par le Fonds maître au titre de la préparation de rapports ad hoc, pour autant qu'ils soient nécessaires aux fins des rapports annuels et semestriels établis pour les Fonds nourriciers et UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)<sup>4</sup>;
  - les honoraires des conseillers juridiques et fiscaux ainsi que des notaires en lien avec les constitutions, les enregistrements dans des pays de commercialisation, les modifications, la liquidation et les fusions de la Société, de même que la défense générale des intérêts de la Société et de ses investisseurs, dans la mesure où des prescriptions légales ne l'excluent pas explicitement;

<sup>4</sup> liquidé le 10 juillet 2024

- e) les coûts afférents à la publication de la valeur nette d'inventaire de la Société ainsi que l'ensemble des coûts relatifs aux avis aux investisseurs, y compris les coûts de traduction;
- f) les coûts afférents aux documents juridiques de la Société (prospectus, 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 de la Société auprès d'une autorité de surveillance étrangère, notamment les commissions prélevées par l'autorité de surveillance étrangère, les coûts de traduction et l'indemnisation du représentant ou de l'Agent payeur à l'étranger;
- h) les coûts liés à l'exercice de droits de vote ou de droits de créancier par la Société, y compris les honoraires de consultants externes;
- i) les coûts et les honoraires en lien avec la propriété intellectuelle enregistrée au nom de la Société ou avec les droits d'utilisation de la Société;
- j) Tous les coûts induits par des mesures extraordinaires prises par la Société de gestion, le 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 de la Société. La Société de gestion peut en outre imputer l'ensemble des dépenses administratives dans la mesure où celles-ci sont démontrables et peuvent être présentées ou prises en considération dans le cadre de la publication du TER (Total Expense Ratio) de la Société;
- l) les frais, coûts et charges payables aux administrateurs de la société (y compris les dépenses raisonnables, la couverture d'assurance et les frais de déplacement raisonnables liés aux réunions du Conseil d'administration ainsi que la rémunération des administrateurs);

Cette commission est reflétée dans les Etats des opérations comme Autres commissions et frais (note 2).

- 3. La Société de gestion peut verser des rétrocessions en vue de couvrir l'activité de commercialisation de la Société.

La Société supporte également tous les impôts prélevés sur ses actifs et revenus, notamment la taxe d'abonnement.

Aux fins de comparaison générale avec les règles de rémunération de différents fournisseurs de Fonds n'appliquant pas de commission de gestion forfaitaire, la commission de gestion maximale correspond à 80% de la commission forfaitaire de gestion.

Pour la catégorie d'actions «I-B», une commission couvrant les frais d'administration du fonds (qui incluent les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) est prélevée. Les frais liés à la gestion des actifs et à la commercialisation sont directement facturés dans le cadre d'un contrat distinct entre l'actionnaire et UBS Asset Management ou l'un de ses représentants agréés.

Pour les catégories d'actions «I-X», «K-X» et «U-X», les frais relatifs aux prestations à fournir en ce qui concerne la gestion des actifs et l'administration du fonds (qui inclut les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) ainsi que la commercialisation sont acquittés via les rémunérations dues à UBS Asset Management Switzerland AG en vertu d'un contrat distinct conclu avec l'actionnaire.

Pour les catégories d'actions «K-B», les frais relatifs aux prestations à fournir en ce qui concerne la gestion des actifs sont acquittés via les rémunérations dues à UBS Asset Management Switzerland AG ou à l'un de ses distributeurs agréés en vertu d'un contrat distinct conclu avec l'investisseur.

Tous les frais pouvant être imputés avec précision à des compartiments individuels leur sont portés en compte.

Les frais attribuables aux catégories d'actions leur échoient. Lorsque des frais se rapportent à plusieurs ou à l'ensemble des compartiments/catégories d'actions, ils sont imputés aux compartiments/catégories d'actions concerné(e)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 d'investissements en parts de fonds gérés directement ou indirectement par la Société de gestion elle-même ou par une autre société à laquelle elle est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte, il n'est pas possible d'imputer au compartiment qui investit les éventuelles commissions d'émission et de rachat relatives aux fonds cibles.

Des informations détaillées sur les coûts récurrents (ou frais courants) de la Société sont disponibles dans les DIC.

## Note 3 – Taxe d'abonnement

La Société est régie par la législation luxembourgeoise. En vertu de la législation luxembourgeoise actuellement en vigueur, la Société n'est assujettie 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 d'actions 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 actions 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

L'assemblée générale des actionnaires du compartiment respectif détermine, sur proposition du Conseil d'administration après la clôture des comptes annuels, si et dans quelle mesure les différents compartiments ou les différentes catégories d'actions procèdent à des distributions.

Les distributions ne peuvent avoir pour effet de faire descendre l'actif net de la Société en dessous du minimum prévu par la loi. Lorsque des distributions sont effectuées, elles sont versées dans les quatre mois suivant la clôture de l'exercice.

Le Conseil d'administration est autorisé à verser des dividendes intérimaires et à suspendre le versement des distributions.

## Note 6 – Engagements conditionnels sur contrats financiers à terme, options et Swaps

Les engagements conditionnels sur contrats financiers à terme, options et swaps au 30 novembre 2024 figurent ci-dessous par compartiment avec mention de la devise:

### a) Contrats financiers à terme

UBS (Lux) Equity SICAV	Contrats financiers à terme sur indices (achetés)	Contrats financiers à terme sur indices (vendus)
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	8 429 750.00 EUR	- EUR
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	53 112 190.00 EUR	- EUR
– Global Defensive Sustainable (USD)	7 836 413.45 USD	- USD
– Innovation (USD)	1 040 985.00 USD	- USD

Les engagements sur contrats financiers à terme sur obligations ou sur indices (le cas échéant) sont calculés sur base de la valeur du marché des contrats financiers à terme (nombre de contrats\* taille du contrat\* prix du marché des contrats à terme).

### b) Options

UBS (Lux) Equity SICAV	Options sur actions, classiques (vendues)
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	122 451 732.01 EUR
– Global Income Sustainable (USD)	49 129 398.98 USD
– US Income Sustainable (USD)	349 411 662.49 USD

UBS (Lux) Equity SICAV	Options sur indices boursiers, classic-styled (vendues)
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	68 161 115.36 EUR
– Global Defensive Sustainable (USD)	47 241 515.37 USD
– Innovation (USD)	1 134 690.69 USD

### c) Swaps

UBS (Lux) Equity SICAV	Contrats sur différence (achetés)	Contrats sur différence (vendus)
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	79 726 441.84 EUR	62 304 291.21 EUR

## Note 7 – Accords de commissions en nature

Au cours de la période du 1<sup>er</sup> juin 2024 au 30 novembre 2024, aucun «Accords de commissions en nature» n'a été effectué au nom d'UBS (Lux) Equity SICAV et les «Accords de commissions en nature» étaient égales à zéro.

## 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 SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Active Climate Aware (USD) F-acc	0.70%
– Active Climate Aware (USD) I-B-acc	0.09%
– Active Climate Aware (USD) I-X-acc	0.03%
– Active Climate Aware (USD) P-acc	1.67%
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) P-acc	1.72%
– Active Climate Aware (USD) Q-acc	0.97%
– Active Climate Aware (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.02%
– Active Climate Aware (USD) seeding Q-acc	0.57%
– Active Climate Aware (USD) (CHF hedged) seeding Q-acc	0.62%
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) seeding Q-acc	0.62%
– All China (USD) F-acc	1.06%
– All China (USD) I-A1-acc	1.27%
– All China (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	1.32%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– All China (USD) seeding I-A1-acc	1.05%
– All China (USD) I-A2-acc	1.22%
– All China (USD) I-A3-acc	1.05%
– All China (USD) I-X-acc	0.03%
– All China (USD) K-1-acc	1.64%
– All China (USD) K-B-acc	0.21%
– All China (USD) K-X-acc	0.07%
– All China (USD) P-acc	2.22%
– All China (USD) (EUR hedged) P-acc	2.28%
– All China (USD) (HKD) P-acc	2.22%
– All China (USD) (SGD) P-acc	2.22%
– All China (USD) Q-acc	1.36%
– All China (USD) Q-dist	1.35%
– Asian Smaller Companies (USD) I-A1-acc	0.98%
– Asian Smaller Companies (USD) I-A3-acc	0.85%
– Asian Smaller Companies (USD) I-B-dist	0.17%
– Asian Smaller Companies (USD) P-acc	2.00%
– Asian Smaller Companies (USD) Q-acc	1.15%
– Asian Smaller Companies (USD) (GBP) Q-acc	1.11%
– Climate Action (USD) P-acc	1.68%
– Climate Action (USD) Q-acc	0.98%
– Climate Action (USD) U-X-acc	0.04%
– Engage for Impact (USD) P-acc	1.56%
– Engage for Impact (USD) (EUR hedged) P-acc	1.61%
– Engage for Impact (USD) Q-acc	0.86%
– Engage for Impact (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.92%
– Engage for Impact (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.92%
– Engage for Impact (USD) U-X-acc	0.03%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) F-dist	0.62%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) I-A1-acc	0.73%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) K-B-mdist	0.13%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) P-8%-mdist	1.71%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) P-acc	1.66%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.72%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) P-acc	1.72%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) P-dist	1.67%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.72%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) P-dist	1.72%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) Q-8%-mdist	1.10%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) Q-acc	1.05%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.10%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.09%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) Q-dist	1.05%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-dist	1.10%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) Q-dist	1.08%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) QL-8%-mdist	0.90%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) QL-acc	0.84%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (CHF hedged) QL-acc	0.89%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) QL-acc	0.89%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) QL-dist	0.84%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (CHF hedged) QL-dist	0.90%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) QL-dist	0.89%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– European High Dividend Sustainable (EUR) N-8%-mdist	2.57%
– European High Dividend Sustainable (EUR) P-acc	1.57%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF) P-acc	1.57%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– European High Dividend Sustainable (EUR) (USD) P-acc	1.58%
– European High Dividend Sustainable (EUR) P-dist	1.57%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.62%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (GBP) P-dist	1.57%
– European High Dividend Sustainable (EUR) Q-acc	0.92%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF) Q-acc	0.91%
– European High Dividend Sustainable (EUR) Q-dist	0.91%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-dist	0.96%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (GBP) Q-dist	0.91%
– European High Dividend Sustainable (EUR) QL-acc	0.74%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF) QL-acc	0.74%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (USD) QL-acc	0.74%
– European High Dividend Sustainable (EUR) QL-dist	0.75%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) QL-dist	0.79%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (GBP) QL-dist	0.75%
– European High Dividend Sustainable (EUR) U-X-acc	0.04%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) F-dist	0.67%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) I-A1-acc	0.82%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) K-1-acc	1.03%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (CHF hedged) K-1-acc	1.06%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) P-acc	1.67%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.72%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) P-dist	1.69%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.72%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) Q-acc	0.87%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.93%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (USD hedged) Q-acc	0.92%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) Q-dist	0.87%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-dist	0.92%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A1-acc	0.93%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A2-acc	0.88%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A3-acc	0.83%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) K-1-acc	1.31%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) K-1-acc	1.35%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) K-B-acc	0.13%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) N-acc	2.52%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) P-acc	1.98%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) P-acc	2.02%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) P-acc	2.02%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) P-acc	2.01%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SGD hedged) P-acc	2.03%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) P-acc	2.02%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) Q-acc	1.05%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.10%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) Q-acc	1.10%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) Q-acc	1.06%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.11%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) U-X-acc	0.03%
– German High Dividend Sustainable (EUR) P-acc	1.58%
– German High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.62%
– German High Dividend Sustainable (EUR) P-dist	1.57%
– German High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.62%
– German High Dividend Sustainable (EUR) Q-acc	0.92%
– German High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.97%
– German High Dividend Sustainable (EUR) Q-dist	0.91%
– German High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-dist	0.96%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Defensive Sustainable (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Defensive Sustainable (USD) K-B-acc	0.14%
– Global Defensive Sustainable (USD) (EUR) P-acc	0.77%
– Global Defensive Sustainable (USD) U-X-acc	0.03%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) F-dist	0.88%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A1-acc	0.98%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A3-acc	0.88%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR) I-A3-dist	0.88%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-B-acc	0.17%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-X-dist	0.03%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-4%-mdist	1.99%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.92%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-acc	1.99%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	2.04%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.04%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) P-dist	2.04%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) Q-acc	1.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.10%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.10%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) Q-dist	1.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.10%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR) Q-dist	1.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) U-X-acc	0.03%
– Global High Dividend Sustainable (USD) F-acc	0.55%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) F-acc	0.58%
– Global High Dividend Sustainable (USD) I-A1-acc	0.67%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.70%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.70%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A3-dist	0.58%
– Global High Dividend Sustainable (USD) I-X-acc	0.03%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (CHF hedged) I-X-dist	0.03%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.62%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) N-dist	2.62%
– Global High Dividend Sustainable (USD) P-acc	1.57%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.62%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (CHF hedged) P-dist	1.62%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) P-dist	1.62%
– Global High Dividend Sustainable (USD) P-mdist	1.57%
– Global High Dividend Sustainable (USD) Q-acc	0.91%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.96%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.96%
– Global High Dividend Sustainable (USD) QL-acc	0.74%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.79%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.79%
– Global High Dividend Sustainable (USD) QL-mdist	0.74%
– Global High Dividend Sustainable (USD) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– Global Income Sustainable (USD) I-A1-8%-mdist	0.61%
– Global Income Sustainable (USD) I-A1-acc	0.61%
– Global Income Sustainable (USD) (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	0.64%
– Global Income Sustainable (USD) I-A2-8%-mdist	0.58%
– Global Income Sustainable (USD) I-B-acc	0.10%
– Global Income Sustainable (USD) (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	0.10%
– Global Income Sustainable (USD) I-X-acc	0.03%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) I-X-dist	0.03%
– Global Income Sustainable (USD) I-X-UKdist	0.03%
– Global Income Sustainable (USD) K-1-dist	1.17%
– Global Income Sustainable (USD) K-B-mdist	0.14%
– Global Income Sustainable (USD) K-X-acc	0.07%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.08%
– Global Income Sustainable (USD) P-8%-mdist	1.74%
– Global Income Sustainable (USD) P-acc	1.74%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc	1.79%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.79%
– Global Income Sustainable (USD) P-dist	1.74%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) P-dist	1.79%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) P-dist	1.79%
– Global Income Sustainable (USD) P-mdist	1.74%
– Global Income Sustainable (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.79%
– Global Income Sustainable (USD) Q-8%-mdist	1.06%
– Global Income Sustainable (USD) Q-acc	1.01%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.11%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.06%
– Global Income Sustainable (USD) Q-dist	1.06%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.12%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-dist	1.11%
– Global Income Sustainable (USD) QL-8%-mdist	0.86%
– Global Income Sustainable (USD) QL-acc	0.86%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.91%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.91%
– Global Income Sustainable (USD) QL-dist	0.86%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.91%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-dist	0.91%
– Global Income Sustainable (USD) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– Global Opportunity Sustainable (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Opportunity Sustainable (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Opportunity Sustainable (USD) (CAD) I-X-acc	0.03%
– Global Opportunity Sustainable (USD) P-acc	1.87%
– Global Opportunity Sustainable (USD) Q-acc	1.05%
– Global Opportunity Sustainable (USD) U-X-acc	0.03%
– Healthy Living (USD) P-acc	1.80%
– Healthy Living (USD) Q-acc	1.00%
– Healthy Living (USD) U-X-acc	0.05%
– Innovation (USD) A-acc	0.14%
– Innovation (USD) (CHF hedged) A-acc	0.19%
– Innovation (USD) (EUR hedged) A-acc	0.19%
– Innovation (USD) I-X-acc	0.04%
– Long Term Themes (USD) F-acc	0.69%
– Long Term Themes (USD) (AUD hedged) F-acc	0.73%
– Long Term Themes (USD) (CHF) F-acc	0.69%
– Long Term Themes (USD) (CHF portfolio hedged) F-acc	0.72%
– Long Term Themes (USD) (EUR portfolio hedged) F-acc	0.72%
– Long Term Themes (USD) (GBP portfolio hedged) F-acc	0.72%
– Long Term Themes (USD) (USD portfolio hedged) F-acc	0.72%
– Long Term Themes (USD) (CHF) F-dist	0.69%
– Long Term Themes (USD) (CHF portfolio hedged) F-dist	0.72%
– Long Term Themes (USD) (USD portfolio hedged) F-dist	0.72%
– Long Term Themes (USD) F-UKdist	0.69%
– Long Term Themes (USD) I-A1-acc	0.82%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- Long Term Themes (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.85%
- Long Term Themes (USD) I-A3-acc	0.70%
- Long Term Themes (USD) (EUR hedged) N-acc	2.61%
- Long Term Themes (USD) P-acc	1.86%
- Long Term Themes (USD) (CHF hedged) P-acc	1.91%
- Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-acc	1.91%
- Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-qdist	1.91%
- Long Term Themes (USD) Q-acc	1.08%
- Long Term Themes (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.13%
- Long Term Themes (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.13%
- Long Term Themes (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.13%
- Long Term Themes (USD) U-X-acc	0.02%
- Long Term Themes (USD) (CHF) U-X-acc	0.02%
- Small Caps Europe Sustainable (EUR) I-B-acc	0.09%
- Small Caps Europe Sustainable (EUR) I-X-acc	0.03%
- Small Caps Europe Sustainable (EUR) P-acc	1.77%
- Small Caps Europe Sustainable (EUR) (USD hedged) P-acc	1.81%
- Small Caps Europe Sustainable (EUR) Q-acc	1.02%
- Small Caps Europe Sustainable (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.07%
- Small Caps Europe Sustainable (EUR) U-X-acc	0.03%
- Swiss Opportunity (CHF) P-acc	1.57%
- Swiss Opportunity (CHF) (EUR) P-acc	1.57%
- Swiss Opportunity (CHF) Q-acc	1.09%
- Swiss Opportunity (CHF) (EUR) Q-acc	1.08%
- US Income Sustainable (USD) F-dist	0.62%
- US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) F-dist	0.65%
- US Income Sustainable (USD) P-acc	1.66%
- US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc	1.71%
- US Income Sustainable (USD) (EUR) P-acc	1.66%
- US Income Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.71%
- US Income Sustainable (USD) P-dist	1.66%
- US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) P-dist	1.71%
- US Income Sustainable (USD) (EUR) P-dist	1.66%
- US Income Sustainable (USD) (EUR hedged) P-dist	1.71%
- US Income Sustainable (USD) P-mdist	1.66%
- US Income Sustainable (USD) Q-acc	1.04%
- US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.09%
- US Income Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.09%
- US Income Sustainable (USD) Q-dist	1.04%
- US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.09%
- US Income Sustainable (USD) QL-acc	0.84%
- US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.89%
- US Income Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.89%
- US Income Sustainable (USD) QL-dist	0.84%
- US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.89%
- US Income Sustainable (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
- US Opportunity (USD) I-A1-acc	0.80%
- US Opportunity (USD) I-B-acc	0.10%
- US Opportunity (USD) P-acc	1.72%
- US Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.76%
- US Opportunity (USD) P-dist	1.71%
- US Opportunity (USD) Q-acc	0.97%
- US Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.02%
- US Opportunity (USD) Q-dist	0.97%
- US Total Yield Sustainable (USD) F-dist	0.54%
- US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) F-dist	0.57%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- US Total Yield Sustainable (USD) I-A1-acc	0.67%
- US Total Yield Sustainable (USD) I-A3-acc	0.54%
- US Total Yield Sustainable (USD) I-A3-dist	0.54%
- US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.62%
- US Total Yield Sustainable (USD) P-acc	1.56%
- US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc	1.61%
- US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.61%
- US Total Yield Sustainable (USD) P-dist	1.56%
- US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) P-dist	1.61%
- US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) P-dist	1.61%
- US Total Yield Sustainable (USD) P-mdist	1.56%
- US Total Yield Sustainable (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.61%
- US Total Yield Sustainable (USD) Q-acc	0.90%
- US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.95%
- US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.95%
- US Total Yield Sustainable (USD) Q-dist	0.90%
- US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.95%
- US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.95%
- US Total Yield Sustainable (USD) Q-mdist	0.90%
- US Total Yield Sustainable (USD) QL-acc	0.73%
- US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.79%
- US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.79%
- US Total Yield Sustainable (USD) QL-dist	0.74%
- US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.79%
- US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-dist	0.78%
- US Total Yield Sustainable (USD) QL-mdist	0.74%
- USA Growth (USD) F-acc	0.58%
- USA Growth (USD) (CHF hedged) F-acc	0.61%
- USA Growth (USD) (EUR hedged) F-acc	0.61%
- USA Growth (USD) I-A1-acc	0.72%
- USA Growth (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.75%
- USA Growth (USD) I-A3-acc	0.61%
- USA Growth (USD) I-B-acc	0.09%
- USA Growth (USD) I-X-acc	0.02%
- USA Growth (USD) P-acc	2.10%
- USA Growth (USD) (CHF hedged) P-acc	2.15%
- USA Growth (USD) (EUR hedged) P-acc	2.15%
- USA Growth (USD) Q-acc	1.08%
- USA Growth (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.13%
- USA Growth (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.13%
- USA Growth (USD) QL-acc	0.88%
- USA Growth (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.93%
- USA Growth (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.93%
- USA Growth (USD) U-X-acc	0.02%
- USA Growth Sustainable (USD) P-acc	1.71%
- USA Growth Sustainable (USD) seeding I-A3-acc	0.52%

Les TER des catégories d'actions ayant été moins de 12 mois en circulation ont été annualisés.

Les frais de transaction, les frais d'intérêts, les frais de prêt de titres et tous autres frais éventuels liés aux couvertures du risque de change ne sont pas inclus dans le TER.

## Note 9 – Structure maître-nourricier

### **UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)**

UBS Investment Funds ICVC V – UBS Global Enhanced Equity Income est un fonds nourricier (OPCVM) et investit au moins 85% de son actif net en actions du compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD) (l'«OPCVM maître»). UBS Investment Funds ICVC V est une société d'investissement à capital variable émise en Angleterre et au Pays de Galles.

UBS Investment Fund ICVC V – UBS Global Enhanced Equity Income est un fonds de droit anglais. Malgré le Brexit, les règles existantes maître-nourricier selon l'article 41 (1e) de la loi OPCVM du 17 décembre 2010 restent applicables.

### **UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)<sup>4</sup>**

Le compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)<sup>4</sup> (le «Fonds nourricier») est un fonds nourricier au sens de l'Article 77 de la Loi de 2010. Il investit au moins 85% de son actif net dans des parts de l'UBS (Irl) Investor Selection – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS4 (le «Fonds maître»), un compartiment d'UBS (Irl) Investor Selection PLC, une société d'investissement à compartiments multiples de type ouvert à capital variable appliquant le principe de la ségrégation des engagements entre les compartiments constituée le 16 décembre 2009 en Irlande conformément au Companies Act de 2014 sous le numéro de registre 478169 et agréée par la Banque centrale d'Irlande en tant qu'OPCVM au sens des Réglementations des Communautés européennes sur les OPCVM (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (S.I. N° 352 de 2011) (dans sa version en vigueur, les «Réglementations»). UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. a été nommée société de gestion (la «Société de gestion du Fonds maître»). UBS O'Connor LLC a été désignée en tant que gestionnaire (le «Gestionnaire») et UBS Asset Management (Singapore) Ltd. en tant que sous-gestionnaire (le «Sous-gestionnaire») du Fonds maître.

Le fonds nourricier peut investir jusqu'à 15% de ses actifs nets dans les actifs suivants:

- a) des liquidités conformément à l'article 41 (2) (2) de la Loi de 2010;
- b) des instruments financiers dérivés conformément à l'article 41 (1) (g) et à l'article 42 (2) et (3) de la Loi de 2010; ceux-ci ne doivent être utilisés qu'à des fins de couverture.

#### *Objectif de placement du Fonds maître*

Le Fonds maître vise à générer une appréciation de son capital par le biais de placements dans un portefeuille d'actions, qui se concentre sur les opportunités de génération d'alpha (c.-à-d. les opportunités qui offrent un rendement d'investissement positif) sur les marchés d'actions chinois. Il ne peut être garanti

que le Fonds maître sera en mesure de réaliser son objectif de placement ou d'engranger des rendements positifs.

La somme des coûts du Feeder Fonds et des coûts au prorata du Master-fonds est indiquée dans la Note 8 – Total Expense Ratio (TER).

De plus amples informations sur le Fonds maître figurent dans son Prospectus (l'«Extrait du prospectus») et son DIC, lesquels peuvent être obtenus sur le site [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds) ou auprès du siège social de la Société de gestion du Fonds maître. La politique de placement du Fonds nourricier doit être lue conjointement avec l'Extrait du prospectus, y compris l'annexe spécifique au Fonds maître.

## Note 10 – UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

Les états financiers du compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD) ont été préparés sur une base de continuité d'exploitation.

Le conseil d'administration a informé les investisseurs de sa décision, conformément à l'article 11 des Statuts et au prospectus de la Société, de suspendre le calcul de la valeur nette d'inventaire ainsi que l'émission, le rachat et la conversion d'actions du Compartiment à compter du 25.02.2022 afin de protéger les intérêts des investisseurs du Compartiment. Dans le même temps, les commissions forfaitaires du compartiment ont été levées et les restrictions d'investissement ne sont plus applicables.

Les tensions géopolitiques actuelles (opérations militaires) de la Russie en Ukraine et les sanctions subséquentes imposées à la Russie avec des implications sur le marché boursier russe mais aussi sur les ADR/GDR répliquant des actifs russes et le négoce du rouble, y compris le rapatriement d'actifs depuis la Russie, rendent impossible la négociation ou la valorisation de la majorité des actifs du Compartiment.

Dans l'état actuel des choses, il n'est pas possible de déterminer combien de temps durera la suspension du calcul de la VNI (y compris l'émission, le rachat et la conversion des actions). Le Conseil d'administration, en collaboration avec la Société de gestion, suivra la situation et réexaminera la décision de manière continue dans l'intérêt des investisseurs. Toute décision future modifiant cette situation sera communiquée aux investisseurs en temps voulu.

Les actifs détenus par le Compartiment qui ont fait l'objet d'une réduction de valeur à zéro représentant une valorisation de marché avant la décision de suspension du Compartiment de 40 599 460.13 USD pour un coût (prix d'achat initial) s'élevant à 72 617 405.06 USD.

<sup>4</sup> liquidé le 10 juillet 2024

## Note 11 – Liquidation

La liquidation suivante a eu lieu:

<b>Compartiments</b>	<b>Date</b>
UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD)	16.10.2024
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)	7.11.2024
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	6.11.2024
UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)	10.7.2024

## Note 12 – Événement postérieur à la clôture

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

## Note 13 – Droit applicable, juridiction compétente et langue faisant foi

Le tribunal d'arrondissement de Luxembourg est compétent pour tous les litiges entre les actionnaires, la Société et le dépositaire. Le droit luxembourgeois est d'application. S'agissant d'actions intentées par des investisseurs étrangers, la Société et/ou le dépositaire peuvent toutefois se soumettre à la juridiction des pays dans lesquels les actions sont offertes et vendues.

La version anglaise de ce rapport fait foi. Cependant, la Société et le dépositaire peuvent admettre que des traductions qu'ils ont approuvées dans les langues des pays dans lesquels les actions sont offertes et vendues leur sont opposables eu égard à des actions vendues à des investisseurs de ces pays.

## Note 14 – Prêts de titres

La Société peut également prêter des titres de son portefeuille à des tiers. En général, les prêts de titres ne peuvent être effectués que par l'intermédiaire de chambres de compensation reconnues, telles que Clearstream International ou Euroclear, ou d'établissements financiers de premier ordre spécialisés dans cette activité, selon les modalités qu'ils fixent. Des garanties sont obtenues en relation avec les titres prêtés. Elles se composent de titres de qualité correspondant au moins au montant de la valeur de marché des titres prêtés.

UBS Europe SE, Luxembourg Branch officie en qualité d'agent prêteur de titres.

UBS (Lux) Equity SICAV	Risque de contrepartie lié au prêt de titres au 30 novembre 2024*		Répartition des garanties (pondération en %) au 30 novembre 2024 selon le type d'actifs		
	Valeur de marché des titres prêtés	Garanties (UBS Switzerland AG)	Actions	Obligations	Liquidités
– Active Climate Aware (USD)	33 795 223.87 USD	35 790 034.47 USD	47.48	52.52	0.00
– All China (USD)	141 075 105.45 USD	157 260 950.52 USD	47.77	52.23	0.00
– Asian Smaller Companies (USD)	6 127 989.87 USD	7 392 454.70 USD	47.77	52.23	0.00
– Engage for Impact (USD)	124 580 804.03 USD	122 721 862.02 USD	47.48	52.52	0.00
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	123 092 566.55 EUR	133 834 888.42 EUR	47.48	52.52	0.00
– European High Dividend Sustainable (EUR)	18 194 963.32 EUR	16 228 508.50 EUR	47.48	52.52	0.00
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	111 736 111.61 EUR	118 494 994.07 EUR	47.48	52.52	0.00
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	30 217 246.36 EUR	31 645 412.88 EUR	47.77	52.23	0.00
– German High Dividend Sustainable (EUR)	4 628 929.27 EUR	6 129 038.15 EUR	47.48	52.52	0.00
– Global Defensive Sustainable (USD)	10 908 978.94 USD	11 637 189.96 USD	47.48	52.52	0.00
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	30 947 632.48 USD	35 298 432.15 USD	47.77	52.23	0.00
– Global High Dividend Sustainable (USD)	78 994 305.17 USD	92 355 719.95 USD	47.48	52.52	0.00
– Global Income Sustainable (USD)	31 567 626.67 USD	33 213 178.31 USD	47.48	52.52	0.00
– Global Opportunity Sustainable (USD)	23 080 172.33 USD	22 774 774.13 USD	47.48	52.52	0.00
– Healthy Living (USD)	1 046 638.10 USD	1 113 721.49 USD	47.77	52.23	0.00
– Long Term Themes (USD)	275 958 748.25 USD	290 283 685.12 USD	47.48	52.52	0.00
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	34 410 570.64 EUR	35 468 702.22 EUR	47.48	52.52	0.00
– Swiss Opportunity (CHF)	4 858 938.08 CHF	5 889 814.02 CHF	47.77	52.23	0.00
– US Income Sustainable (USD)	52 142 204.42 USD	61 755 487.86 USD	47.48	52.52	0.00
– US Opportunity (USD)	10 316 578.39 USD	13 552 833.73 USD	47.77	52.23	0.00
– US Total Yield Sustainable (USD)	128 707 970.51 USD	160 243 142.41 USD	47.48	52.52	0.00
– USA Growth (USD)	73 583 837.77 USD	97 094 795.54 USD	47.77	52.23	0.00
– USA Growth Sustainable (USD)	9 643 068.80 USD	10 156 650.69 USD	47.48	52.52	0.00

\* Les informations sur les cours et les taux de change pour le risque de contrepartie sont obtenues directement auprès de l'agent de prêt de titres le 30 novembre 2024 et, par conséquent, elles peuvent différer des cours de clôture et des taux de change utilisés pour la préparation des états financiers au 30 novembre 2024.

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)
<b>Rendements sur prêts de titres</b>	<b>42 398.38</b>	<b>494 490.67</b>	<b>78 214.02</b>	<b>38 803.02</b>
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	12 719.51 USD	148 347.20 USD	23 464.21 USD	11 640.91 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	4 239.84 USD	49 449.07 USD	7 821.40 USD	3 880.30 USD
Revenus nets sur prêts de titres	25 439.03 USD	296 694.40 USD	46 928.41 USD	23 281.81 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
<b>Rendements sur prêts de titres</b>	<b>388 537.82</b>	<b>41 633.72</b>	<b>74 231.12</b>	<b>105 140.38</b>
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	116 561.35 EUR	12 490.12 EUR	22 269.34 EUR	31 542.11 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	38 853.78 EUR	4 163.37 EUR	7 423.11 EUR	10 514.04 EUR
Revenus nets sur prêts de titres	233 122.69 EUR	24 980.23 EUR	44 538.67 EUR	63 084.23 EUR

	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)
<b>Rendements sur prêts de titres</b>	<b>4 043.70</b>	<b>5 236.70</b>	<b>20 682.12</b>	<b>134 883.52</b>
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	1 213.11 EUR	1 571.01 USD	6 204.64 USD	40 465.06 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	404.37 EUR	523.67 USD	2 068.21 USD	13 488.35 USD
Revenus nets sur prêts de titres	2 426.22 EUR	3 142.02 USD	12 409.27 USD	80 930.11 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) <sup>1</sup>	UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)
<b>Rendements sur prêts de titres</b>	<b>26 635.95</b>	<b>23 481.45</b>	<b>4 715.62</b>	<b>504.23</b>
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	7 990.79 USD	7 044.43 USD	1 414.69 USD	151.27 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	2 663.59 USD	2 348.15 USD	471.56 USD	50.42 USD
Revenus nets sur prêts de titres	15 981.57 USD	14 088.87 USD	2 829.37 USD	302.54 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)
<b>Rendements sur prêts de titres</b>	<b>1 111 135.07</b>	<b>84 399.33</b>	<b>14 088.58</b>	<b>27 752.55</b>
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	333 340.52 USD	25 319.80 EUR	4 226.57 CHF	8 325.76 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	111 113.51 USD	8 439.93 EUR	1 408.86 CHF	2 775.26 USD
Revenus nets sur prêts de titres	666 681.04 USD	50 639.60 EUR	8 453.15 CHF	16 651.53 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)
<b>Rendements sur prêts de titres</b>	<b>8 092.65</b>	<b>50 217.50</b>	<b>32 549.33</b>	<b>1 994.00</b>
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	2 427.79 USD	15 065.25 USD	9 764.80 USD	598.20 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	809.27 USD	5 021.75 USD	3 254.93 USD	199.40 USD
Revenus nets sur prêts de titres	4 855.59 USD	30 130.50 USD	19 529.60 USD	1 196.40 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.

<sup>1</sup> liquidé le 6 novembre 2024



# Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR) (en %)
<b>selon le pays:</b>				
– Australie	1.36	1.36	1.36	1.36
– Autriche	0.32	0.32	0.32	0.32
– Belgique	0.04	0.04	0.04	0.04
– Canada	7.14	7.14	7.14	7.14
– Chine	2.21	2.21	2.21	2.21
– Danemark	1.35	1.35	1.35	1.35
– Finlande	0.31	0.31	0.31	0.31
– France	0.80	0.80	0.80	0.80
– Allemagne	2.67	2.67	2.67	2.67
– Hong Kong	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japon	10.05	10.05	10.05	10.05
– Nouvelle-Zélande	0.01	0.01	0.01	0.01
– Norvège	0.18	0.18	0.18	0.18
– Singapour	4.39	4.39	4.39	4.39
– Supranationaux	0.29	0.29	0.29	0.29
– Suède	1.30	1.30	1.30	1.30
– Suisse	3.83	3.83	3.83	3.83
– Pays-Bas	4.08	4.08	4.08	4.08
– Grande-Bretagne	10.39	10.39	10.39	10.39
– Etats-Unis	49.28	49.28	49.28	49.28
– Uruguay	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>selon la note de solvabilité (obligations):</b>				
– Notation > AA-	57.57	57.57	57.57	57.57
– Notation <=AA-	42.43	42.43	42.43	42.43
– 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)	347 541 405.53 USD	1 160 451 496.13 USD	702 584 102.12 EUR	160 805 371.38 EUR
Titres prêtés en moyenne (2)	31 070 452.32 USD	53 445 723.42 USD	117 935 793.12 EUR	20 346 766.42 EUR
Quota de garanties moyen	104.51%	103.72%	105.12%	102.54%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	8.94%	4.61%	16.79%	12.65%

# Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD) (en %)
<b>selon le pays:</b>				
– Australie	1.36	1.36	1.36	1.36
– Autriche	0.32	0.32	0.32	0.32
– Belgique	0.04	0.04	0.04	0.04
– Canada	7.14	7.14	7.14	7.14
– Chine	2.21	2.21	2.21	2.21
– Danemark	1.35	1.35	1.35	1.35
– Finlande	0.31	0.31	0.31	0.31
– France	0.80	0.80	0.80	0.80
– Allemagne	2.67	2.67	2.67	2.67
– Hong Kong	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japon	10.05	10.05	10.05	10.05
– Nouvelle-Zélande	0.01	0.01	0.01	0.01
– Norvège	0.18	0.18	0.18	0.18
– Singapour	4.39	4.39	4.39	4.39
– Supranationaux	0.29	0.29	0.29	0.29
– Suède	1.30	1.30	1.30	1.30
– Suisse	3.83	3.83	3.83	3.83
– Pays-Bas	4.08	4.08	4.08	4.08
– Grande-Bretagne	10.39	10.39	10.39	10.39
– Etats-Unis	49.28	49.28	49.28	49.28
– Uruguay	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>selon la note de solvabilité (obligations):</b>				
– Notation > AA-	57.57	57.57	57.57	57.57
– Notation <=AA-	42.43	42.43	42.43	42.43
– 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)	481 340 606.71 EUR	46 683 827.42 EUR	139 158 640.73 USD	950 539 089.25 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	59 140 141.46 EUR	4 817 212.48 EUR	4 145 720.23 USD	74 916 822.74 USD
Quota de garanties moyen	104.92%	106.95%	102.49%	105.40%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	12.29%	10.32%	2.98%	7.88%

# Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR) (en %)
<b>selon le pays:</b>				
– Australie	1.36	1.36	1.36	1.36
– Autriche	0.32	0.32	0.32	0.32
– Belgique	0.04	0.04	0.04	0.04
– Canada	7.14	7.14	7.14	7.14
– Chine	2.21	2.21	2.21	2.21
– Danemark	1.35	1.35	1.35	1.35
– Finlande	0.31	0.31	0.31	0.31
– France	0.80	0.80	0.80	0.80
– Allemagne	2.67	2.67	2.67	2.67
– Hong Kong	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japon	10.05	10.05	10.05	10.05
– Nouvelle-Zélande	0.01	0.01	0.01	0.01
– Norvège	0.18	0.18	0.18	0.18
– Singapour	4.39	4.39	4.39	4.39
– Supranationaux	0.29	0.29	0.29	0.29
– Suède	1.30	1.30	1.30	1.30
– Suisse	3.83	3.83	3.83	3.83
– Pays-Bas	4.08	4.08	4.08	4.08
– Grande-Bretagne	10.39	10.39	10.39	10.39
– Etats-Unis	49.28	49.28	49.28	49.28
– Uruguay	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>selon la note de solvabilité (obligations):</b>				
– Notation > AA-	57.57	57.57	57.57	57.57
– Notation <=AA-	42.43	42.43	42.43	42.43
– 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)	415 713 663.02 USD	511 065 547.13 USD	4 782 261 060.20 USD	269 367 189.17 EUR
Titres prêtés en moyenne (2)	21 739 894.53 USD	17 333 429.59 USD	280 332 307.79 USD	42 920 640.64 EUR
Quota de garanties moyen	105.34%	103.70%	104.87%	104.89%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	5.23%	3.39%	5.86%	15.93%

# Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD) (en %)
<b>selon le pays:</b>			
– Australie	1.36	1.36	1.36
– Autriche	0.32	0.32	0.32
– Belgique	0.04	0.04	0.04
– Canada	7.14	7.14	7.14
– Chine	2.21	2.21	2.21
– Danemark	1.35	1.35	1.35
– Finlande	0.31	0.31	0.31
– France	0.80	0.80	0.80
– Allemagne	2.67	2.67	2.67
– Hong Kong	0.00	0.00	0.00
– Japon	10.05	10.05	10.05
– Nouvelle-Zélande	0.01	0.01	0.01
– Norvège	0.18	0.18	0.18
– Singapour	4.39	4.39	4.39
– Supranationaux	0.29	0.29	0.29
– Suède	1.30	1.30	1.30
– Suisse	3.83	3.83	3.83
– Pays-Bas	4.08	4.08	4.08
– Grande-Bretagne	10.39	10.39	10.39
– Etats-Unis	49.28	49.28	49.28
– Uruguay	0.00	0.00	0.00
<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-	57.57	57.57	57.57
– Notation <=AA-	42.43	42.43	42.43
– 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)	1 551 268 179.63 USD	1 400 110 516.25 USD	350 368 803.61 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	37 218 606.25 USD	77 885 204.38 USD	5 577 444.79 USD
Quota de garanties moyen	105.15%	106.14%	104.05%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	2.40%	5.56%	1.59%

# Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) (en %)
<b>selon le pays:</b>				
– Australie	0.24	0.24	0.24	0.24
– Autriche	0.49	0.49	0.49	0.49
– Canada	12.48	12.48	12.48	12.48
– Chine	0.16	0.16	0.16	0.16
– Danemark	0.00	0.00	0.00	0.00
– Finlande	0.00	0.00	0.00	0.00
– France	14.59	14.59	14.59	14.59
– Allemagne	5.49	5.49	5.49	5.49
– Japon	9.96	9.96	9.96	9.96
– Liechtenstein	0.01	0.01	0.01	0.01
– Singapour	1.44	1.44	1.44	1.44
– Supranationaux	0.73	0.73	0.73	0.73
– Suède	0.01	0.01	0.01	0.01
– Suisse	11.89	11.89	11.89	11.89
– Pays-Bas	0.81	0.81	0.81	0.81
– Grande-Bretagne	2.83	2.83	2.83	2.83
– Etats-Unis	38.87	38.87	38.87	38.87
– Uruguay	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>selon la note de solvabilité (obligations):</b>				
– Notation > AA-	60.32	60.32	60.32	60.32
– Notation <=AA-	39.68	39.68	39.68	39.68
– 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)	1 371 070 343.11 USD	135 825 125.64 USD	463 165 422.04 EUR	506 794 754.92 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	139 200 352.91 USD	4 486 502.90 USD	37 259 865.72 EUR	22 964 821.93 USD
Quota de garanties moyen	104.84%	104.69%	105.05%	104.35%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	10.15%	3.30%	8.04%	4.53%

# Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) (en %)
<b>selon le pays:</b>				
– Australie	0.24	0.24	0.24	0.24
– Autriche	0.49	0.49	0.49	0.49
– Canada	12.48	12.48	12.48	12.48
– Chine	0.16	0.16	0.16	0.16
– Danemark	0.00	0.00	0.00	0.00
– Finlande	0.00	0.00	0.00	0.00
– France	14.59	14.59	14.59	14.59
– Allemagne	5.49	5.49	5.49	5.49
– Japon	9.96	9.96	9.96	9.96
– Liechtenstein	0.01	0.01	0.01	0.01
– Singapour	1.44	1.44	1.44	1.44
– Supranationaux	0.73	0.73	0.73	0.73
– Suède	0.01	0.01	0.01	0.01
– Suisse	11.89	11.89	11.89	11.89
– Pays-Bas	0.81	0.81	0.81	0.81
– Grande-Bretagne	2.83	2.83	2.83	2.83
– Etats-Unis	38.87	38.87	38.87	38.87
– Uruguay	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>selon la note de solvabilité (obligations):</b>				
– Notation > AA-	60.32	60.32	60.32	60.32
– Notation <=AA-	39.68	39.68	39.68	39.68
– 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)	3 949 897.27 USD	54 581 996.74 CHF	155 004 020.57 USD	2 668 090 941.23 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	599 475.77 USD	2 711 166.44 CHF	10 892 654.07 USD	51 406 190.07 USD
Quota de garanties moyen	103.56%	106.71%	106.71%	106.12%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	15.18%	4.97%	7.03%	1.93%

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

a) La Société s’engage dans le cadre de la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR) (tel que défini à l’article 3 du Règlement (UE) 2015/2365). Les opérations de financement sur titres comprennent les transactions de rachat, les prêts/emprunts de titres ou de matières premières, les opérations d’achat / de rachat ou de vente / revente ainsi que les transactions de prêts sur marge via leur orientation (exposition) sur des opérations de prise en pension au cours de l’année. Conformément à l’article 13 du Règlement, les informations relatives aux opérations de financement sur titres sont mentionnées ci-dessous:

## Informations générales

Le tableau suivant détaille les valeurs des prêts de titres par rapport à la valeur nette d’inventaire et à tous les titres prêtables du compartiment concerné au 30 novembre 2024.

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>	<b>Prêts de titres en % de la valeur nette d’inventaire</b>	<b>Prêts de titres en % de tous les titres prêtables</b>
– Active Climate Aware (USD)	10.58%	10.81%
– All China (USD)	10.66%	10.91%
– Asian Smaller Companies (USD)	5.01%	5.20%
– Engage for Impact (USD)	10.91%	11.17%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	16.91%	17.22%
– European High Dividend Sustainable (EUR)	11.85%	12.11%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	21.71%	23.74%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	7.38%	7.77%
– German High Dividend Sustainable (EUR)	9.84%	10.20%
– Global Defensive Sustainable (USD)	6.03%	6.26%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	6.46%	6.67%
– Global High Dividend Sustainable (USD)	8.33%	8.41%
– Global Income Sustainable (USD)	7.52%	7.56%
– Global Opportunity Sustainable (USD)	4.69%	4.76%
– Healthy Living (USD)	20.99%	21.57%
– Long Term Themes (USD)	6.43%	6.74%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	15.34%	15.93%
– Swiss Opportunity (CHF)	9.26%	9.38%
– US Income Sustainable (USD)	3.09%	3.12%
– US Opportunity (USD)	6.47%	6.61%
– US Total Yield Sustainable (USD)	8.34%	8.45%
– USA Growth (USD)	2.52%	2.57%
– USA Growth Sustainable (USD)	2.59%	2.64%

Le montant total (montant absolu) des titres prêtés figure à la Note 14 – Prêts de titres.

## Données relatives à la réutilisation des garanties

Part des garanties obtenues réutilisées: Néant

Revenu de la Société lié au réinvestissement de garanties en espèces: Néant

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

## Données relatives à la concentration

Dix principaux émetteurs de garanties pour toutes les opérations de financement sur titres par compartiment:

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)
United States	6 017 457.99	20 633 499.22	22 501 957.03	2 728 535.17
United Kingdom	3 717 435.58	12 746 861.58	13 901 148.24	1 685 621.02
Japan Government Ten	3 543 041.89	12 148 876.21	13 249 012.59	1 606 544.59
NVIDIA Corp	1 684 658.61	5 776 592.42	6 299 689.30	763 885.73
Equinix Inc	1 664 355.31	5 706 973.62	6 223 766.21	754 679.47
Amazon.Com Inc	1 582 061.29	5 424 792.42	5 916 032.20	717 364.36
Verisign Inc	1 199 106.87	4 111 664.88	4 483 994.96	543 718.84
Swiss Confederation Government Bond	981 239.61	3 364 611.24	3 669 292.19	444 929.87
Toronto-Dominion Bank/The	968 858.08	3 322 155.70	3 622 992.11	439 315.63
Bank of Nova Scotia/The	870 966.33	2 986 490.85	3 256 931.26	394 927.94

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)
United States	19 922 826.52	1 030 488.80	1 956 586.61	15 527 972.31
United Kingdom	12 307 825.70	636 610.30	1 208 730.45	9 592 794.30
Japan Government Ten	11 730 436.52	606 745.41	1 152 026.02	9 142 773.67
NVIDIA Corp	5 577 631.18	288 497.54	547 769.59	4 347 239.71
Equinix Inc	5 510 410.25	285 020.60	541 167.93	4 294 847.30
Amazon.Com Inc	5 237 948.11	270 927.76	514 409.89	4 082 488.65
Verisign Inc	3 970 048.19	205 346.87	389 891.62	3 094 279.73
Swiss Confederation Government Bond	3 248 725.07	168 037.14	319 051.71	2 532 076.09
Toronto-Dominion Bank/The	3 207 731.81	165 916.80	315 025.84	2 500 125.71
Bank of Nova Scotia/The	2 883 628.14	149 152.86	283 196.17	2 247 517.33

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)
United States	5 584 205.44	3 829 173.36	48 806 040.68	5 963 431.69
United Kingdom	3 449 782.94	2 365 567.88	30 151 155.57	3 684 059.46
Japan Government Ten	3 287 945.52	2 254 593.47	28 736 693.68	3 511 231.55
NVIDIA Corp	1 563 364.43	1 072 022.42	13 663 828.97	1 669 533.31
Equinix Inc	1 544 522.95	1 059 102.54	13 499 154.16	1 649 412.30
Amazon.Com Inc	1 468 154.04	1 006 735.23	12 831 688.73	1 567 857.14
Verisign Inc	1 112 772.06	763 044.48	9 725 644.76	1 188 340.98
Swiss Confederation Government Bond	910 591.08	624 405.95	7 958 579.94	972 429.79
Toronto-Dominion Bank/The	899 101.01	616 527.04	7 858 156.52	960 159.42
Bank of Nova Scotia/The	808 257.40	554 234.21	7 064 182.00	863 146.57

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)
United States	10 383 087.32	26 942 035.42	1 707 660.23
United Kingdom	6 414 412.59	16 644 118.03	1 054 949.93
Japan Government Ten	6 113 497.35	15 863 303.19	1 005 459.74
NVIDIA Corp	2 906 868.24	7 542 741.82	478 079.70
Equinix Inc	2 871 835.01	7 451 837.61	472 317.94
Amazon.Com Inc	2 729 837.19	7 083 381.64	448 964.19
Verisign Inc	2 069 051.65	5 368 775.30	340 287.73
Swiss Confederation Government Bond	1 693 123.01	4 393 315.66	278 460.42
Toronto-Dominion Bank/The	1 671 758.75	4 337 879.66	274 946.73
Bank of Nova Scotia/The	1 502 847.14	3 899 587.82	247 166.59



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

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)
United States	28 035 925.82	1 317 900.67	5 641 632.26	6 292 879.56
French Republic	22 626 903.98	1 063 635.72	4 553 181.95	5 078 782.95
Canada	6 582 917.43	309 446.94	1 324 671.75	1 477 586.53
Royal Bank of Canada	5 414 206.49	254 508.67	1 089 493.61	1 215 260.37
Tesla Inc	5 270 077.74	247 733.53	1 060 490.77	1 182 909.56
Japan Government Ten	5 047 302.44	237 261.41	1 015 661.98	1 132 905.95
Federal Republic of Germany	5 041 435.74	236 985.63	1 014 481.44	1 131 589.10
United Kingdom	4 320 345.88	203 088.96	869 377.48	969 734.92
Meta Platforms Inc	4 229 976.17	198 840.89	851 192.51	949 450.75
Novartis AG	3 906 234.70	183 622.59	786 046.44	876 784.48

	UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
United States	198 550.33	1 050 015.15	2 416 151.25	17 309 716.61
French Republic	160 243.64	847 433.86	1 949 998.81	13 970 121.71
Canada	46 620.20	246 546.63	567 319.39	4 064 372.10
Royal Bank of Canada	38 343.40	202 775.51	466 599.24	3 342 795.98
Tesla Inc	37 322.67	197 377.52	454 178.15	3 253 809.16
Japan Government Ten	35 744.97	189 034.05	434 979.26	3 116 265.00
Federal Republic of Germany	35 703.43	188 814.33	434 473.66	3 112 642.85
United Kingdom	30 596.67	161 807.72	372 329.72	2 667 433.29
Meta Platforms Inc	29 956.68	158 423.13	364 541.63	2 611 637.98
Novartis AG	27 663.94	146 298.21	336 641.42	2 411 756.12

## Dix principaux émetteurs des opérations de financement sur titres

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

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

Détenues à 100% par UBS Switzerland AG.

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

Néant.

## Données de transaction agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres ventilées séparément selon:

### Type et qualité des garanties:

Les informations concernant

- le type des garanties sont mentionnées à la Note 14 «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 SICAV – Active Climate Aware (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	879 213.70	41 329.70	-
De 1 semaine à 3 mois	725 775.83	3 806 983.58	178 957.04	2 488 641.39
De 3 mois à 1 an	3 643 608.98	2 012 127.12	94 585.19	12 493 714.68
plus de 1 an	14 429 015.32	75 443 602.31	3 546 420.26	49 476 220.19
illimité	16 991 634.34	75 119 023.81	3 531 162.51	58 263 285.76

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	176 923.01
De 1 semaine à 3 mois	2 713 999.25	329 093.27	2 402 925.95	766 074.26
De 3 mois à 1 an	13 625 077.72	1 652 145.35	12 063 397.85	404 897.67
plus de 1 an	53 956 518.48	6 542 642.40	47 772 127.33	15 181 416.24
illimité	63 539 292.97	7 704 627.48	56 256 542.94	15 116 101.70

	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	197 346.29	-
De 1 semaine à 3 mois	124 289.01	235 987.25	854 506.80	1 872 855.11
De 3 mois à 1 an	623 967.51	1 184 725.60	451 637.45	9 402 285.75
plus de 1 an	2 470 966.78	4 691 618.64	16 933 897.90	37 233 886.97
illimité	2 909 814.85	5 524 858.47	16 861 043.71	43 846 692.12

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	6 226.59	-
De 1 semaine à 3 mois	673 520.51	461 843.11	26 961.05	5 886 579.47
De 3 mois à 1 an	3 381 271.82	2 318 588.76	14 249.87	29 552 367.24
plus de 1 an	13 390 136.87	9 181 817.46	534 291.29	117 030 000.13
illimité	15 768 249.11	10 812 524.80	531 992.69	137 814 738.28

	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	32 928.74	-	75 771.11
De 1 semaine à 3 mois	719 259.62	142 581.01	1 252 321.79	328 087.90
De 3 mois à 1 an	3 610 895.70	75 359.16	6 287 025.24	173 406.20
plus de 1 an	14 299 467.85	2 825 550.68	24 897 178.65	6 501 770.42
illimité	16 839 079.05	2 813 394.43	29 318 962.18	6 473 798.10

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	542 837.08	-
De 1 semaine à 3 mois	3 249 524.66	2 350 477.29	205 963.81
De 3 mois à 1 an	16 313 573.36	1 242 311.40	1 033 999.11
plus de 1 an	64 603 200.07	46 579 784.24	4 094 728.31
illimité	76 076 844.32	46 379 385.53	4 821 959.46

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

## Devises des garanties

Devises des garanties	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)
USD	52.34%	52.34%	52.34%	52.34%
GBP	10.39%	10.39%	10.39%	10.39%
JPY	10.05%	10.05%	10.05%	10.05%
EUR	8.24%	8.24%	8.24%	8.24%
SGD	4.39%	4.39%	4.39%	4.39%
CAD	4.37%	4.37%	4.37%	4.37%
CHF	4.23%	4.23%	4.23%	4.23%
HKD	2.22%	2.22%	2.22%	2.22%
DKK	1.35%	1.35%	1.35%	1.35%
SEK	1.30%	1.30%	1.30%	1.30%
AUD	1.12%	1.12%	1.12%	1.12%
NZD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
TRY	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
ZAR	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>

Devises des garanties	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)
USD	52.34%	52.34%	52.34%	52.34%
GBP	10.39%	10.39%	10.39%	10.39%
JPY	10.05%	10.05%	10.05%	10.05%
EUR	8.24%	8.24%	8.24%	8.24%
SGD	4.39%	4.39%	4.39%	4.39%
CAD	4.37%	4.37%	4.37%	4.37%
CHF	4.23%	4.23%	4.23%	4.23%
HKD	2.22%	2.22%	2.22%	2.22%
DKK	1.35%	1.35%	1.35%	1.35%
SEK	1.30%	1.30%	1.30%	1.30%
AUD	1.12%	1.12%	1.12%	1.12%
NZD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
TRY	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
ZAR	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>

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

Devises des garanties	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)
USD	52.34%	52.34%	52.34%	52.34%
GBP	10.39%	10.39%	10.39%	10.39%
JPY	10.05%	10.05%	10.05%	10.05%
EUR	8.24%	8.24%	8.24%	8.24%
SGD	4.39%	4.39%	4.39%	4.39%
CAD	4.37%	4.37%	4.37%	4.37%
CHF	4.23%	4.23%	4.23%	4.23%
HKD	2.22%	2.22%	2.22%	2.22%
DKK	1.35%	1.35%	1.35%	1.35%
SEK	1.30%	1.30%	1.30%	1.30%
AUD	1.12%	1.12%	1.12%	1.12%
NZD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
TRY	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
ZAR	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>

Devises des garanties	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)
USD	52.34%	52.34%	52.34%
GBP	10.39%	10.39%	10.39%
JPY	10.05%	10.05%	10.05%
EUR	8.24%	8.24%	8.24%
SGD	4.39%	4.39%	4.39%
CAD	4.37%	4.37%	4.37%
CHF	4.23%	4.23%	4.23%
HKD	2.22%	2.22%	2.22%
DKK	1.35%	1.35%	1.35%
SEK	1.30%	1.30%	1.30%
AUD	1.12%	1.12%	1.12%
NZD	0.00%	0.00%	0.00%
TRY	0.00%	0.00%	0.00%
ZAR	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

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

Devises des garanties	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)
USD	42.60%	42.60%	42.60%	42.60%
EUR	20.68%	20.68%	20.68%	20.68%
CHF	12.48%	12.48%	12.48%	12.48%
JPY	9.96%	9.96%	9.96%	9.96%
CAD	9.94%	9.94%	9.94%	9.94%
GBP	2.75%	2.75%	2.75%	2.75%
SGD	1.35%	1.35%	1.35%	1.35%
HKD	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%
AUD	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>

Devises des garanties	UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
USD	42.60%	42.60%	42.60%	42.60%
EUR	20.68%	20.68%	20.68%	20.68%
CHF	12.48%	12.48%	12.48%	12.48%
JPY	9.96%	9.96%	9.96%	9.96%
CAD	9.94%	9.94%	9.94%	9.94%
GBP	2.75%	2.75%	2.75%	2.75%
SGD	1.35%	1.35%	1.35%	1.35%
HKD	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%
AUD	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>

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)
jusqu'à 1 jour	33 795 223.87	141 075 105.45	6 127 989.87	124 580 804.03
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 SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
jusqu'à 1 jour	123 092 566.55	18 194 963.32	111 736 111.61	30 217 246.36
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	-	-	-	-

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)
jusqu'à 1 jour	4 628 929.27	10 908 978.94	30 947 632.48	78 994 305.17
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 SICAV – Global Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
jusqu'à 1 jour	31 567 626.67	23 080 172.33	1 046 638.10	275 958 748.25
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 SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
jusqu'à 1 jour	34 410 570.64	4 858 938.08	52 142 204.42	10 316 578.39
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 SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)
jusqu'à 1 jour	128 707 970.51	73 583 837.77	9 643 068.80
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	-	-	-

# 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 SICAV – Active Climate Aware (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD) Prêts de titres
<b>Règlement et compensation</b>				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	33 795 223.87 USD	141 075 105.45 USD	6 127 989.87 USD	124 580 804.03 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) Prêts de titres
<b>Règlement et compensation</b>				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	123 092 566.55 EUR	18 194 963.32 EUR	111 736 111.61 EUR	30 217 246.36 EUR

	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD) Prêts de titres
<b>Règlement et compensation</b>				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	4 628 929.27 EUR	10 908 978.94 USD	30 947 632.48 USD	78 994 305.17 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) Prêts de titres
<b>Règlement et compensation</b>				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	31 567 626.67 USD	23 080 172.33 USD	1 046 638.10 USD	275 958 748.25 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD) Prêts de titres
<b>Règlement et compensation</b>				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	34 410 570.64 EUR	4 858 938.08 CHF	52 142 204.42 USD	10 316 578.39 USD

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD) Prêts de titres
<b>Règlement et compensation</b>			
Contrepartie centrale	-	-	-
Bilatéral	-	-	-
Trilatéral	128 707 970.51 USD	73 583 837.77 USD	9 643 068.80 USD

## Informations sur les revenus et les frais des différents types d'opérations de financement sur titres

Toutes les frais relatifs à l'exercice des opérations de financement sur titres et à leur couverture sont à la charge des contreparties et du dépositaire.

Les prestataires de services fournissant des services à la Société dans le domaine du prêt de titres sont habilités à recevoir en contrepartie de leurs services une commission conforme aux usages du marché. Le montant de cette commission sera 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.

## Ratio des revenus (Société)

UBS (Lux) Equity SICAV	Pourcentage
– Active Climate Aware (USD)	0.14%
– All China (USD)	0.36%
– Asian Smaller Companies (USD)	1.74%
– Engage for Impact (USD)	0.07%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	0.33%
– European High Dividend Sustainable (EUR)	0.20%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	0.13%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	0.28%
– German High Dividend Sustainable (EUR)	0.08%
– Global Defensive Sustainable (USD)	0.13%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.09%
– Global High Dividend Sustainable (USD)	0.18%
– Global Income Sustainable (USD)	0.12%
– Global Opportunity Sustainable (USD)	0.14%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) <sup>1</sup>	0.69%
– Healthy Living (USD)	0.08%
– Long Term Themes (USD)	0.40%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	0.20%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.52%
– US Income Sustainable (USD)	0.07%
– US Opportunity (USD)	0.07%
– US Total Yield Sustainable (USD)	0.06%
– USA Growth (USD)	0.06%
– USA Growth Sustainable (USD)	0.04%

<sup>1</sup> liquidé le 6 novembre 2024



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

## Ratio des revenus (Agent prêteur de titres)

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>	<b>Pourcentage</b>
– Active Climate Aware (USD)	0.05%
– All China (USD)	0.14%
– Asian Smaller Companies (USD)	0.70%
– Engage for Impact (USD)	0.03%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	0.13%
– European High Dividend Sustainable (EUR)	0.08%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	0.05%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	0.11%
– German High Dividend Sustainable (EUR)	0.03%
– Global Defensive Sustainable (USD)	0.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.04%
– Global High Dividend Sustainable (USD)	0.07%
– Global Income Sustainable (USD)	0.05%
– Global Opportunity Sustainable (USD)	0.05%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) <sup>1</sup>	0.28%
– Healthy Living (USD)	0.03%
– Long Term Themes (USD)	0.16%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	0.08%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.21%
– US Income Sustainable (USD)	0.03%
– US Opportunity (USD)	0.03%
– US Total Yield Sustainable (USD)	0.03%
– USA Growth (USD)	0.03%
– USA Growth Sustainable (USD)	0.01%

<sup>1</sup> liquidé le 6 novembre 2024

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

b) La Société est engagée dans des Swaps d'actions synthétiques considérés comme des Total Return Swaps (ci-après «TRS») (conformément à l'article 3 du Règlement (UE) 2015/2365).

## UBS (Lux) Equity SICAV

Informations générales	– European Opportunity Unconstrained (EUR)
Engagement en TRS:	
Notionnel (Engagements absolus, excluants gains/pertes):	17 274 863.31 EUR
Notionnel en % de l'actif net:	4.22%

Les détails sur le engagement sont compris dans la Note 6.

## Données relatives à la concentration

### 10 principales contreparties des Total Return Swaps

Il existe deux contreparties: Morgan Stanley & Co International PLC et Goldman Sachs Group Inc

### Pays dans lequel les contreparties des Total Return Swaps sont établies:

Grande-Bretagne

## Données de transaction agrégées

Garanties sur Swaps d'actions synthétiques: 0.00 EUR - Cash

## Durée des Total Return Swaps ventilée selon la durée:


	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
jusqu'à 1 jour	-
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	17 274 863.31 EUR

## Règlement et compensation:

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
<b>Règlement et compensation des opérations</b>	
Contrepartie centrale	-
Bilatéral	17 274 863.31 EUR
Trilatéral	-

## Informations sur les revenus et les frais des différents types de swaps sur rendement total

Il n'existe pas d'accord sur les frais relatifs aux TRS et l'intégralité des revenus/frais échus est renseignée dans l'état des opérations.

 Follow us on LinkedIn

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

